



Swedbank AS

Aastaaruanne 2014



Sisukord

- 3 Ülevaade
- 7 Ühingujuhtimise aruanne
- 8 Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad
 - 9 Konsolideeritud kasumiaruanne
 - 10 Konsolideeritud koondkasumiaruanne
 - 11 Konsolideeritud bilanss
 - 12 Konsolideeritud rahavoogude aruanne
 - 14 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 - 15 Raamatupidamise aastaaruande lisad
- 58 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 59 Juhatuse avaldus
- 60 Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks
- 61 Nõukogu avaldus
- 62 Adress

Ülevaade

Swedbank AS, Eesti on Swedbank AB (publ), Rootsi ainuomanduses.

Käesolevas aastaaruandes tähistab Swedbank Eesti või Swedbank Swedbank AS-i (Eesti) ja tema tütarettevõtteid ning nende konsolideeritud raamatupidamisaruandeid. Nimetus Pank tähistab Swedbank AS-i. Swedbanki Grupp või Grupp tähistab Swedbank AB-d (publ) ja selle tütarettevõtteid.

Majanduse areng 2014. aastal ja Swedbanki prognoos

Eesti majandus kasvas 2014. a. 1,8%, toetudes tarbimisele ja ekspordile. Tarbimise kasvu mõjutas tugev palgakasv. Majapidamiste majanduslik olukord on hea. Nende sissetulekud ja säästud kasvavad ning optimismi lisab ka tööpuuduse jätkuv alanemine. Sääste omavate majapidamiste osakaal on suurim viimasest majanduskriisist alates.

Tarbijahindade 0,1%-ne alanemine 2014. a. suurendas tarbijate reaalsel ostuvõimet veelgi. Hinnad alanesid odavama energia, eelkõige elektri ja mootorikütuste, tõttu.

Ekspordi kasv põhines 2014. a. üksikute majandusharudel. Kaupadest panustasid ekspordi kasvu enim kütused ja elektroonikatooted ning teenustest eelkõige logistikateenused sadamates ning erinevad äriteenused.

Kinnisvarahindade kasv oli Eestis 2014. aastal endiselt Euroopa Liidu üks kiiremaid. Korterite hinnad Tallinnas olid 2014. a. viimases kvartalis vaid 9,8% madalamad nende tipust 2007. a. Korterite pakkumine suurenes märgatavalt. Uued (ja kallimad) korterid olid üheks põhjuseks, miks korterite hinnakasv nii kiire oli. Laenuhuumi riski vähendamiseks tulevikus kehtestab Eesti Pank märtsis 2015 eluasemelaenude väljastamisele teatud nõuded (laenusumma maksimaalne osakaal kinnisvara väärtusest, laenumaksete maksimaalne osakaal laenuvõtja netosissetulekust ja eluasemelaenu maksimaalne pikkus). Swedbanki eluasemelaenud on mainitud nõuetega juba vastavuses.

Eesti ettevõtetele ja majapidamistele antud laenude ja liisingute kogumaht kasvas 2014. aastal 2,7%. Madalatest intressimääradest hoolimata püsis ettevõtete laenuvõudlus tagasihoidlik. Ettevõtete investeringute mahud on väikesed tänu endiselt ebakindlale väliskeskkonnale. Investeeringuid rahastatakse sageli ka omavahenditest. Ettevõtete ja majapidamiste hoiused kasvasid 2014. aastal 7,9%. Eestis tegutsevate pankade laenuportfelli kvaliteet püsis hea. Üle 60 päeva maksetähtaega ületanud laenude osakaal laenuportfellis ulatus 2014. a. lõpus 1,7%ni.

2014. aastal teenisid Eestis tegutsevad pangad kokku 331 miljonit eurot puhaskasumit, 25% vähem

kui 2013. aastal. Pankade puhastulukus varade suhtes oli 2014. a. 1,6%.

2015. aastal peaks Eesti majanduskasv jääma ligikaudu 2014. a. tasemele. Majanduskasvu toetab endiselt peamiselt eratarbimine, mida mõjutavad nii palkade ja sotsiaaltoetuste tõus kui madalamad tööjõumaksud. Praktiliselt olematu hinnakasv tähendab, et majapidamiste reaalne ostujõud suureneb oluliselt. Ekspordi kasv jääb 2015. a. tagasihoidlikuks, kuna välisnõudluse kasv aeglustub, seda eelkõige Venemaal.

Ärimudel ja strateegia

Swedbank on finantssüsteemi oluline osa ja omab võimalust mõjutada inimesi, keskkonda ja ühiskonda. Jätkusuutlik töö ja kaasatus on seega meie ärimudeli, väärtuste ja eesmärgi põhielemendid.

Stabiilne kasumlikkus võimaldab meil rahuldada klientide nõudlust konkurentsivõimeliste pangateenuste järele nii lühemas kui ka pikemas perspektiivis. Swedbanki strateegia eesmärk on luua jätkusuutlikku väärtust klientidele, töötajatele, osanikele ja ühiskonnale.

Kättesaadav täisteenusid pakkuv pank ...

Pakume era- ja äriklientidele kõiki teenuseid alates lihtsatest arveldustest kuni kõige põhjalikumate nõustamisteenusteni. Meie eesmärk on teha seda jätkusuutlikult, luues kliendile väärtust. Oleme kaasav pank, mille teenused ja kättesaadavus on kohandatud klientide erinevate vajaduste ja käitumisega.

... kus tehakse otsuseid kliendi lähedal ...

Lähtume oma pakkumises kliendi huvidest. Kõik otsused tehakse võimalikult kliendile lähedasel tasandil – ilma tarbetu ettevalmistusajata.

... kus on madal risk ...

Swedbanki Grupi laene rahastatakse kapitaliturul kaudu. Stabiilne kasumlikkus, kvaliteetsed laenud ja tugev kapitaliseeritus on kapitaliturul usalduse võitmise eeldusteks, aidates tagada madalad rahastamiskulud, mis on kasulikud kõigile meie huvirühmadele.

... ja kõrge kuluefektiivsus

Välised suundumused suurendavad kapitali ja kulude tõhusa juhtimise olulisust. Kapitali tõhus juhtimine saavutatakse töötajate abiga, kes mõistavad meie kliente ja teavad, mis mõjutab riskiga kaalutud varade ja seotud kapitali suurust. Ka toodete arendamine kogu Grupi tasemel aitab tõhusust suurendada. Swedbanki lai kliendibaas annab meile mastaabisäästu ja võimaluse luua uue tehnoloogia abil kulutõhusamaid lahendusi. Kohaneme pidevalt väliste trendidega, et teha asju paremini, lihtsamalt ja tõhusamalt.

2014. AASTA PRIORITEEDID

- Parem ligipääs enamates kanalites
- Teenuste tase ja pakkumised, mis loovad väärtust nii kliendile kui ka pangale
- Ressursitõhusus ja mastaabisääst

Tehnoloogia arengu mõjul on teenuste ulatuslik kättesaadavus, läbipaistvus, kiire teenindus ja kasutajasõbralikud digitaalsed lahendused muutunud meie klientide jaoks iseenesestmõistetavaks. Tugevate kliendisuhete aluseks on lähedus ja klienditeeninduse ning -pakkumiste asjakohasus. Klientide suurenenud ootused pangateenuste suhtes – sooritada tehinguid kiiresti ja sealjuures maksta teenuste eest vähem – on loonud suurenenud vajaduse tõhususe ja kättesaadavuse järele, mis hõlmab tasakaalu füüsilise kohalolu ja digitaalsete teenuste kättesaadavuse vahel. Iga-aastase Balti riikide meeldivaimate globaalsete kaubamärkide uuringu tulemusena nimetati Swedbank üheks viiest kõige armastatumast kaubamärgist, mis tõendab, et liigume Balti riikides õiges suunas. Finantssektori kaubamärkide kategoorias oli Swedbank parim.

Lihtsustatud digitaalsed kliendipakkumised

Kliendid soovivad paremaid võimalusi digitaalsete pangateenuste kasutamiseks, sõltumata ajast ja asukohast. Aasta jooksul lihtsustasime väiksemate summadega tehingute tegemist mobiilipangas ning tarbimislaenu on nüüdsest kättesaadavad internetipanga kaudu.

Et aidata kliente, kes endiselt eelistavad füüsilisi pangakontoreid, pakume neile väljaõpet, et näidata, kuidas digitaalsed kanalid muudavad igapäevaste pangatehingute haldamise lihtsamaks. Mobiilipanga klientide arv kasvas aasta jooksul ligi 40 protsenti.

Meie äri põhieelduseks on, et enamus meie toodetest ja teenustest peavad olema kättesaadavad kõikide kanalite kaudu. Hinnastamine peab olema läbipaistev ja kajastama seda, kuidas kanali valik mõjutab panga kulusid ja seega kliendi makstavat hinda.

Tõhususe parandamine, et suurendada väärtust klientide jaoks

Selleks et suurendada ligipääsetavust ja tõsta pakutavate teenuste kvaliteeti, on parandatud ärivaldkonna ja eri riikide üksuste koostööd. See on toonud kaasa ka mastaabisäästu, ressursside tõhusama kasutamise, rakendades paremini olemasolevat kogemust, ja parema investeeringute tasuvuse. Swedbank oli esimene pank, mis lõi spetsiaalselt väikestele ettevõtetele mõeldud klienditoe kaudu toimiva teenindusmudeli, mis hõlbustab iga kliendi vajadustele kohandatud kõrgetasemelise teenuse pakkumist.

Välise stressitestiga kinnitatud kõrge krediitkvaliteet

Enne otsese järelevalve ülevõtmist viis Euroopa Keskpank 2014. aastal suuremates Eesti pankades läbi põhjaliku uuringu, hinnates pankade laenuportfelle ja stressitaluvust. Läbivaatuse tulemused kinnitasid Swedbank Eesti kõrget krediitkvaliteeti ja tugevat kapitaliseeritust. Oleme teinud ennetavat ja tihedat koostööd klientidega, keda võib mõjutada praegune geopoliitiline olukord Venemaal ja Ukrainas.

Swedbank aitab kaasa

Teeme valitsuste, keskpankade ja kapitaliturgudega tihedat koostööd, et edendada finantsstabiilsust ja sisendada kindlustunnet. Kohalolu ja finantsharidus moodustavad tähtsa osa meie sotsiaalsest kaasatusest, mis hõlmab ka algatusi ettevõtluse ja teiste kaasamisprojektide toetamiseks. Koostöö kaudu soodustame jätkusuutlikku arengut.

2014. aasta lõpuks olid 177 Swedbanki töötajat pidanud kokku 350 rahateemalist koolitusseminari rohkem kui 11 000 õpilasele algatuse „Tagasi kooli” raames, mis kutsuti ellu selleks, et edendada koolide ja ülejäänud ühiskonna koostööd.

Alates 2010. aastast Eestis tegutsenud sõltumatu haridus- ja uurimiskeskus Erasikute Rahaasjade Teabekeskus annab avalikkusele nõu eraisikute rahaasjades ning teeb viljakat koostööd majandusõpetajatega ja sotsiaaltöötajatega üle kogu Eesti.

Swedbanki asutatud stardirahastu Prototron on oma tegutsemise algusest 2012. aastal rahastanud 18 prototüübi loomist kokku 220 000 euro eest. Stardirahastu eesmärk on toetada prototüüpide või esialgsete töömudelite loomist. Flydogi mereseiresüsteem, Shaka tuulemõõtmisvahend ja Lingvist keeleõppeprogramm on juba käivitatud ja saanud väga kiitvat tagasisidet. Viimases voorus oli rekordarv taotlusi – konkursile laekus 200 ideed.

Swedbanki annetuskeskond „Ma armastan aidata” taasavati internetipangast sõltumatu iseseisva portaalina, et annetuskeskonnale pääseksid ligi kõik inimesed sõltumata sellest, millist panka nad igapäevaselt kasutavad. 2008. aastal Swedbanki ja Heateo Sihtasutuse poolt loodud „Ma armastan aidata” on tänaseks kasvanud suurimaks annetusi vahendavaks keskkonnaks Eestis, kus Swedbanki kliendid saavad annetada raha või pangakaartide kasutamise tulemusel teenitud preemiapunkte või aidata vabatahtliku tööga. 2014. aasta lõpuks olid Swedbank ja Swedbanki kliendid annetanud 45 erinevale keskkonnas esindatud vabaühendusele enam kui miljon eurot, sealhulgas Swedbanki klientide poolt annetatud boonuspunktid 152 000 euro väärtuses.

2015. AASTA PRIORITEEDID

Lähedus, kättesaadavus ja asjakohasus, samuti järjepidev keskendumine pikaajaliste suhete loomisele nii era- kui ka äriklientidega on jätkuvalt prioriteetsed. Suurendame nende töötajate pädevust, kes kliendiga kohtuvad ja suhtlevad ning samal ajal arendame töhusaid vahendeid ja funktsioone, et pakkuda asjakohaseid digitaalseid teenuseid. Samuti anname rohkem nõuandeid klienditoe kaudu ja võtame oma kontorites kasutusele uue jaekontseptsiooni, mis on kavandatud rohkem konsultatsioone, teavitamist ja väljaõpet silmas pidades.

Ärikliendile pakume ka rohkemaid ja paremaid e-kaubanduse lahendusi, samuti teenuseid väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele. Samaaegselt käib töö sektoripõhiste teadmiste ja riskiteadlikkuse tõstmisega. Viime otsuste tegemise järk-järgult kliendile lähemale. Tõhususe parandamine vähendab veelgi oluliste äri- ja tugiprotsessidega seotud ettevalmistusaaega ja keerukust. See tagab kiirema teeninduse ja suurema juurdepääsetavuse meie klientide jaoks ning ressursside parema kasutamise.

TUNNUSTUS

Swedbank pälvis 2014. aastal Balti riikide armastatuima finantssektori kaubamärgi tiitli ja sai neljanda koha Baltimaade iga-aastases meeldivaimate kaubamärkide edetabelis, mis hõlmab ka rahvusvahelisi ettevõtteid. Swedbanki edestanud kolm kaubamärki olid Google, Facebook ja Gmail.

Swedbanki Eesti üksus tunnistati juba kaheksandat aastat järjest kõige konkurentsivõimelisemaks ettevõtteks Eesti finantssektoris. Edetabelit koostavad Eesti Kaubandus-Tööstuskoda ning Eesti Tööandjate Keskliit.

TNS Emori Eesti suurettevõtete tuntuse ja maineuuringus sai Swedbank finantsasutuste seas esimese ning üldarvestuses teise koha.

Tööandjate maine uuringu tulemuste kohaselt on Swedbank tööturule sisenevate noorte silmis üks eelistatumaid tööandjaid. Üldises tööandjate edetabelis asetus Swedbank 13. kohale, olles finantsasutuste arvestustes eelistatuim.

Rahvusvaheline majandusajakiri Euromoney nimetas juba teist aastat järjest Swedbanki parimaks privaatpanganduse teenuse pakkujaks Eestis.

Finantstulemused

Konsolideeritud kasumiaruande ülevaade

Swedbanki 2014. aasta puhaskasum ulatus 188,0 miljoni euroni võrreldes 216,3 miljoni euroga 2013. aastal. Puhaskasum jäi eelmise aasta tulemusest väiksemaks krediitkahjumite tagasihoidlikuma vähenemise ja tulumaksureservide kogumise tõttu. 2014. aasta tulud kasvasid tänu majandusaktiivsuse tõusule ja kulud vähenesid tänu suuremale tõhususele.

Tulud

Tulud kokku kasvasid peamiselt suurenenud puhta intressitulu ja puhta teenustasutulu toel 14,9 miljoni euro võrra (5%).

Puhas intressitulu kasvas 2014. aastal võrreldes eelmise aastaga 12,7 miljoni euro võrra (7%). Kasvu toetasid peamiselt madalamad intressikulud, samas kui oluliselt alanenud baasintressimäärad vähendasid aasta teisel poolel intressituluseid.

Puhas teenustasutulu kasvas 2013. aastaga võrreldes 3,1 miljoni euro võrra (5%). Tulemuse paranemisele aitasid kaasa aktiivsem pangakaartide kasutus ja suurenenud hallatavate varade maht. Hoolimata 4% kasvanud kindlustuspreemiatest vähenes puhas kindlustustulu 3,1 miljoni euro võrra (9%) peamiselt alanenud baasmäärade mõjul teisel poolaastal suurendatud eraldiste tõttu.

Muud tulud kasvasid 1,3 miljoni euro võrra suurenenud Swedbanki Grupi siseste tulude tõttu. Tulud finantsinstrumentidelt suurenesid eelmise aastaga võrreldes 0,9 miljonit eurot.

Tegevuskulud

Kulud kokku vähenesid 2013. aastaga võrreldes 4,8 miljoni euro võrra (4%) rakendatud efektiivsuse parandamise meetmete tulemusena.

Personalikulud ja kontoritega seotud kulud vähenesid, ent IT-arenduskulud suurenesid, sest elektrooniliste kanalite ja kliendipakkumiste arendamisse tehti uusi investeeringuid. Kulu-tulu suhe paranes 2014.aastal 0,38-ni võrreldes 0,41-ga 2013. aastal.

Varade kvaliteet

2014. aasta laenukahjumid olid -3,3 miljonit eurot võrreldes -35,4 miljoni euroga 2013. aastal. Paranes nii ettevõtete kui eraisikute krediidiportfelli kvaliteet. Krediitkvaliteedi paranemise tõttu vähenesid probleemsed laenud aeglasemas tempos kui 2012. ja 2013.aastal ning olid 2014. aasta lõpu seisuga 138 miljonit eurot (2013. aasta lõpu seisuga 150 miljonit eurot).

Swedbank tegeleb pidevalt ennetavate meetmetega, et aidata kliente, keda Ukrainas ja Venemaal valitsev olukord võib mõjutama hakata. Seni ei ole olulisi kõrvalmõjusid meie klientide äritegevusele või rahalistele vahenditele veel täheldatud.

Euroopa Keskpanga (EKP) ja Euroopa Pangandusjärelevalve Asutuse (EBA) tehtud stressiteste ja varade kvaliteedi analüüside tulemused kinnitasid Swedbanki varade head kvaliteeti ja kapitalipositsiooni ning näitasid, et Swedbank Eestil on piisavalt kapitali pidamaks vastu ka tõsise stressistsenaariumi korral.

4. novembril 2014 alustas Euroopa ühtne pangandusjärelevalve mehhanism SSM (Single Supervisory Mechanism), millega olulisimad euroala pangad läksid EKP otsese järelevalve alla. Ka Swedbank Eesti on nüüd EKP otsese järelevalve all.

Maksud

Swedbank on üks suurimaid maksude ja regulatiivsete tasude maksjaid. Swedbanki 2014. aasta kasumiaruande sisaldab 72 miljonit eurot Eestis tasumisele kuuluvaid makse ja tasusid. Summa sisaldab 38 miljonit eurot ettevõtte tulumaksu ja käibemaksu, 24 miljonit eurot tööjõumakse ja 10 miljonit eurot kohustuslikke tasusid, sealhulgas hoiuste tagamise ja regulatiivsed tasud. Viimases sisalduvad EKP varade kvaliteedi analüüsi kulud.

2014. aasta tulumaksukulu suurenes eelmise aastaga võrreldes 15,9 miljoni euro võrra Swedbanki Grupi uue tütarettevõtete dividendipoliitika ja Swedbank AS tütarettevõtete poolt makstud dividendide tõttu. 2014. aastast kehtib Swedbanki grupi Balti panganduse tütarettevõtetele uus dividendipoliitika, mille kohaselt saab emaettevõtte, Swedbank AB (publ), dividendidena ligikaudu 60% tütarettevõtete kasumist. Esimesed uue dividendipoliitika alusel arvestatavad dividendid makstakse välja 2015. aasta esimeses kvartalis, ent oodatav ettevõtte tulumaks arvestatakse edasilükkunud tulumaksukohustusena juba 2014. aastal. 2014. aastal reserveeriti edasilükkunud tulumaksukohustusena tulevasteks väljamakseteks 25,6 miljonit eurot.

Bilansi ülevaade

Laenuportfell

Laenude maht suurenes 2014. aasta jooksul 89 miljoni euro võrra (1,5%), suurem osa sellest neljandas kvartalis. Ettevõtete laenude, eluasemelaenude ja tarbimislaenude maht suurenes, samas kui liisingu ja öppelaenude maht vähenes.

Swedbank Eesti laenude turuosa oli 2014. aasta lõpu seisuga 38,7% (2013.aasta lõpus 39,5%).

Hoiused ja säästud

Hoiuste maht kerkis 2014. aastal 470 miljoni euro võrra (7,9%).

Laenude-hoiuste suhtarv vähenes 97%-ni (2013. aasta lõpus oli suhtarv 103%).

Swedbanki hoiuste turuosa oli 2014. aasta 31. detsembri seisuga 43,7% võrreldes 44,3%-ga 2013. aasta lõpus.

Ühingujuhtimise aruanne

Nõukogu

Põhikirja kohaselt on nõukogus vähemalt viis (5), kuid mitte rohkem kui kaksteist (12) liiget. Nõukogu liikmed valib ja kutsub tagasi ainuaktsionär Swedbank AB (publ).

1. jaanuari 2014 seisuga olid nõukogu liikmeteks Birgitte Bonnesen (esimees), Tiina Sepa (aseesimees), Jens Claes Gustav Skaring, Jan Michael Fecko ja Johannes Mikael Rudbeck. 2. juunil 2014 kutsuti tagasi Johannes Mikael Rudbeck ja uueks nõukogu liikmeks nimetati Annika Charlotte Elsnitz. 31. detsembri 2014 seisuga olid nõukogu liikmeteks Birgitte Bonnesen (esimees), Tiina Sepa (aseesimees), Jens Claes Gustav Skaring, Jan Michael Fecko ja Annika Charlotte Elsnitz.

Nõukogu pädevuse ja vastutuse üksikasjalik kirjeldus on toodud Swedbank Eesti üldjuhtimiseeskirjas. Nõukogu põhiülesandeks on planeerida Swedbank Eesti tegevust ja anda juhiseid juhatusele juhtimise korraldamiseks, kontrollida juhatuse tegevust ja tagada järelevalve selle üle, et Swedbank Eesti, tema juhatuse ja töötajad täidavad õigusakte ja siseeeskirju. Üldise põhimõttena on nõukogu nõusolek vajalik kõikide strateegilise tähtsusega (st igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate) või Swedbank Eesti tegevusele põhimõttelise tähtsusega küsimuste puhul.

Seaduse ja põhikirja kohaselt toimuvad nõukogu koosolekud vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui kord kolme (3) kuu tagant. Nõukogu pidas 2014. aastal neli (4) koosolekut ja võttis ilma koosolekut kokku kutsumata vastu kuus (6) otsust e-hääletamise teel.

Nõukogu liikmed valitakse kolmeks (3) aastaks. Nõukogu töökeel on inglise keel ja koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

Nõukogu liikmed tasu ei saa. Selline praktika juurutati aastal 2006.

Juhatus

Põhikirja kohaselt koosneb juhatuse vähemalt kuuest (6), kuid mitte enam kui kaheteistkümnest (12) liikmest, kelle nõukogu valib kolmeks (3) aastaks.

1. jaanuari 2014 seisuga kuulusid juhatuse koosseisu Priit Perens (esimees), Vaiko Tammeväli, Rait Pallo, Ulla Ilisson, Heiki Raadik ja Robert Kitt.

31. detsembril 2014 kutsuti nõukogu poolt juhatuse esimehe kohalt tagasi Priit Perens ja valiti uueks juhatuse esimeheks Robert Kitt.

1. jaanuar 2015 seisuga kuulusid juhatuse koosseisu Robert Kitt (esimees), Priit Perens, Vaiko Tammeväli, Heiki Raadik, Ulla Ilisson ja Rait Pallo.

Seaduse ja põhikirja kohaselt on juhatuse Swedbank Eesti kõrgeim täidesaatev organ, mis korraldab panga igapäevaseid tegevusi. Juhatuse tegevust seaduse ja nõukogu suuniste alusel.

Juhatuse pädevuse ja vastutuse üksikasjalik kirjeldus on toodud Swedbank Eesti üldjuhtimiseeskirjas.

Juhatuse koosolekud toimuvad kord kuus. 2014. aastal pidas juhatuse üksteist (11) koosolekut, võttis ilma koosolekut kokku kutsumata e-hääletamise teel vastu seitse (7) otsust ja viis (5) otsust kirjalikus menetluses.

Juhatuse töökeel on eesti keel, milles koostatakse koosolekute protokollid.

Juhatuse liikmed nagu ka kõik töötajad saavad preemiaid 2014. aasta eest vastavalt Swedbank grupi poolt vastu võetud tulemustasude programme.

Komiteed

Protsesside tõhususe suurendamiseks ja suurema keskendumise tagamiseks tuumikvaldkondadele on nii nõukogul kui ka juhatusel õigus moodustada komiteesid. Mõningate komiteede moodustamise kohustus tuleneb seadusest (nt krediitkomitee, tasustamiskomitee, auditi komitee).

Swedbank Eesti ei ole moodustanud kohalikku tasustamiskomiteed ja auditi komiteed, sest need komiteed on asutatud emaettevõtte poolt Swedbank Grupi tasemel.

Juhatuse on moodustanud komiteed krediidiotsuste tegemiseks (juhatuse krediitkomitee), paremaks riskijuhtimiseks (talitluspädevuse komitee), tootega seotud sisemiste reeglite väljatöötamiseks ja eetikaga seotud küsimuste lahendamiseks. Nende komiteede pädevus, liikmed ja töökord määratakse kindlaks juhatuse otsustega.

Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad

- 9 Konsolideeritud kasumiaruanne
- 10 Konsolideeritud koondkasumiaruanne
- 11 Konsolideeritud bilanss
- 12 Konsolideeritud rahavoogude aruanne
- 14 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

-
- | | |
|--|---|
| 15 Lisa 1 Ettevõtte tutvustus | 45 Lisa 21 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid |
| 15 Lisa 2 Arvestuspõhimõtted | 45 Lisa 22 Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil |
| 19 Lisa 3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud | 45 Lisa 23 Aktsiad ja osalused |
| 20 Lisa 4 Risk ja riskikontroll | 45 Lisa 24 Investeeringud Grupi ettevõtetesse |
| 33 Lisa 5 Kapitali adekvaatsus | 46 Lisa 25 Tuletisinstrumentid |
| 36 Lisa 6 Puhas intressitulu | 47 Lisa 26 Materiaalne põhivara |
| 37 Lisa 7 Puhas teenustasutulu | 47 Lisa 27 Muud varad |
| 37 Lisa 8 Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt | 48 Lisa 28 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised |
| 38 Lisa 9 Tulu kindlustustegevusest | 48 Lisa 29 Võlgnevus krediitiasutustele |
| 38 Lisa 10 Muud tulud | 48 Lisa 30 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud |
| 39 Lisa 11 Personalikulud | 48 Lisa 31 Emitteeritud võlakirjad |
| 41 Lisa 12 Muud üldhalduskulud | 49 Lisa 32 Kindlustustegevuse finantskohustused |
| 41 Lisa 13 Kasutusrent | 49 Lisa 33 Muud kohustused |
| 41 Lisa 14 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum | 49 Lisa 34 Viitvõlad ja ettemakstud tulud |
| 42 Lisa 15 Laenukahjumid | 50 Lisa 35 Kindlustustegevuse eraldised |
| 43 Lisa 16 Tulumaks | 50 Lisa 36 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused |
| 44 Lisa 17 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad | 51 Lisa 37 Finantsinstrumentide õiglane väärtus |
| 44 Lisa 18 Laenud krediitiasutustele | 53 Lisa 38 Seotud osapooled |
| 44 Lisa 19 Laenud klientidele | 54 Lisa 39 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded |
| 44 Lisa 20 Kapitalirent | |

Konsolideeritud kasumiaruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2014	2013
Intressitulud		220.2	220.9
Intressikulud		-23.9	-37.3
Puhas intressitulu	6	196.3	183.6
Komisjoni- ja teenustasutulud		94.9	90.9
Komisjoni- ja teenustasukulud		-26.2	-25.3
Puhas teenustasutulu	7	68.7	65.6
Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtusel kajastatavatel finantsinstrumentidel	8	13.0	12.1
Kindlustuspreemiad		76.1	73.3
Kindlustustehnilised eraldised		-43.2	-37.3
Tulu kindlustustegevusest	9	32.9	36.0
Muud tulud	10	32.8	31.5
Tulud kokku		343.7	328.8
Personalikulud	11	67.9	68.8
Muud üldhalduskulud	12	51.9	55.0
Üldhalduskulud kokku		119.8	123.8
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	14	10.7	11.5
Kulud kokku		130.5	135.3
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid		213.2	193.5
Laenukahjumid	15	-3.3	-35.4
Tegevuskasum		216.5	228.9
Tulumaks	16	28.5	12.6
Aruandeaasta kasum kokku		188.0	216.3
Aruandeaasta kasumi jagunemine:			
Swedbank AS-i omanike osa aruandeaasta kasumist		188.0	214.2
Vähemusosalus		0.0	2.1

Allkirjastatud ja identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	2014	2013
Aruandeaasta kasum kasumiaruandest	188.0	214.2
Perioodi muu koondkasum, miinus tulumaks	0.0	-22.7
Swedbank AS-i omanike osa koondkasumis kokku	188.0	191.5

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Konsolideeritud bilanss

Miljonites eurodes	Lisa	2014	2013
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		1 754	1 096
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	17	243	389
Laenud krediitiasutustele	18	243	339
Laenud klientidele	19	6 206	6 117
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	21	397	568
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	22	277	230
Aktsiad ja osalused	23	10	12
Tuletisinstrumentid	25	31	19
Immateriaalne põhivara		3	4
Materiaalne põhivara	26	30	33
Edasilükkunud tulumaksuvara	16	3	3
Muud varad	27	94	92
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	28	28	30
Varad kokku		9 319	8 932
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlgnevus krediitiasutustele	29	273	481
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	30	6 429	5 959
Emiteeritud võlakirjad	31	2	2
Kindlustustegevuse finantskohustused	32	312	263
Tuletisinstrumentid	25	36	24
Lühiajalised maksukohustused		1	12
Edasilükkunud tulumaksukohustused	16	26	2
Muud kohustused	33	46	123
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	34	29	33
Eraldised	35	138	141
Kohustused kokku		7 292	7 040
Omakapital			
Vähemusesosalus		0	0
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		2 027	1 892
Aktsiakapital		85	85
Reservid		75	75
Jaotamata kasum		1 867	1 732
Omakapital kokku		2 027	1 892
Kohustused ja omakapital kokku		9 319	8 932

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Milljonites eurodes	Lisa	2014	2013
Äritegevus			
Tegevuskasum		216	229
Laenukahjumid		-7	-59
Intressitulud	6	-220	-221
Intressikulud	6	24	37
Põhivara kulum	14	11	12
Äritegevuse korrigeerimised kokku		-193	-231
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes			
Ettemaksete muutus		3	8
Viitvõlgade muutus		-4	-4
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		201	-48
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus		-92	8
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus		0	1
Kohustusliku reservi muutus keskpangas		-4	-2
Laenude muutus		-80	-40
Muude varade muutus		-4	73
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele		-38	-13
Nõudmiseni hoiuste muutus		581	538
Tähtajaliste hoiuste muutus		-86	-170
Muude kohustuste muutus		-20	-145
Käibevarade ja -kohustuste korrigeerimised kokku		457	206
Saadud intressid		221	224
Makstud intressid		-25	-45
Makstud tulumaks		-15	0
Rahavoog äritegevusest		662	383
Investeermistegevus			
Vähemusosaluse soetamine		0	-22
Strateegiliste investeeringute netomuutus		10	41
Materiaalse põhivara soetamine	26	-5	-16
Materiaalse põhivara müük		0	1
Immateriaalse põhivara soetamine		-2	-1
Rahavoog investeermistegevusest		3	3
Finantseermistegevus			
Keskpangalt ja valitsuselt saadud krediidiiniid		0	15
Keskpangale ja valitsusele tagastatud krediidiiniid		-26	-13
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud		0	45
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud		-170	-339
Emiteeritud väärtpaberid		0	-2
Makstud dividendid		-50	-75
Vähemusosaluse muutus		0	-57
Allutatud laenude muutus		-2	0
Rahavoog finantseermistegevusest		-248	-426
Aruandeaasta rahavoog		417	-40
Valuutakursi muutuse mõju välismaistest tüdarettevõtetest		0	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku		417	-40
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		1 963	2 003
Aruandeaasta rahavoog		417	-40
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		2 380	1 963

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Selgitused konsolideeritud rahavoogude aruande kohta

Rahavoogude aruanne kajastab aruandeperioodi laekumisi ja makseid, samuti raha ja raha ekvivalente aasta alguses ja lõpus. Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil ja see on jagatud laekumisteks ja makseteks äritegevusest, investeerimistegevusest ja finantseerimistegevusest.

Äritegevus

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel korrigeeritakse aasta tegevuskasumit (-kahjumit) kirjetega, mis ei sisaldu äritegevusest tulenevas rahavoos. Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutused koosnevad kirjetest, mis on seotud tavapärase äritegevusega, nagu laenud klientidele ja krediitdiasutustele, krediitdiasutuste ja klientide hoiused ning laenud klientidelt ja krediitdiasutustelt, mis ei ole seotud investeerimis- ja finantseerimistegevusega.

Investeerimistegevus

Investeerimistegevus hõlmab põhivarade ja strateegiliste investeeringute oste ja müüke. Kui ostetakse või võõrandatakse ettevõtte, kajastatakse sellega seotud raha ja raha ekvivalendid eraldi kirjel.

Finantseerimistegevus

Enam kui aastase tagasimaksetähtajaga laenude andmist ja tagastamist kajastatakse brutosummades. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste ja kiire käibega laenude netomuutust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, nõudeid keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleeõdeposiite teistes pankades ning likviidseid väärtpabereid.

Miljonites eurodes	2014	2013
Raha ja raha ekvivalendid		
Raha	82	88
Nõuded keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv)	1 610	950
Kontod ja deposiidid teistes pankades	193	89
Likviidsed võlakirjad	495	836
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2 380	1 963



Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes	Omanikele kuuluv omakapital					Vähemusosalus	Omakapital kokku
	Aktsia-kapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku		
Algsaldo 01.01.2013	85	32	43	1 615	1 775	57	1 832
Vähemusosaluse omandamine					0	-59	-59
Makstud dividendid				-75	-75	0	-75
Perioodi koondkasum kokku				192	192	2	194
Lõppsaldo 31.12.2013	85	32	43	1 732	1 892	0	1 892
Algsaldo 01.01.2014	85	32	43	1 732	1 892	0	1 892
Reservide muutus		-1	-1	2	0		0
Makstud dividendid				-50	-50		-50
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval				-3	-3		-3
Perioodi koondkasum kokku				188	188		188
Lõppsaldo 31.12.2014	85	31	42	1 869	2 027	0	2 027

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1 Ettevõtte tutvustus

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi vormis krediidiasutus, mille asukoht on Eestis. Panga 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid (edaspidi koos Swedbank) ja tema osalusi sidusettevõtetes.

Swedbank AB (publ) on 31. detsembri 2014 seisuga Panga aktsiate ainuomanik, ta on ühtlasi Panga emaeettevõtte. Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse seetõttu Swedbank AB raamatupidamise aastaaruandesse.

Swedbanki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kiidavad heaks nõukogu ja juhatus ning see esitatakse lõplikuks kinnitamiseks aktsionäridele.

4. novembril 2014 alustas Euroopa ühtne pangandusjärelevalve mehhanism SSM (Single Supervisory Mechanism), millega olulisimad euroala pangad läksid Euroopa Keskpanga (EKP) otsese järelevalve alla. Ka Swedbank Eesti on nüüd EKP otsese järelevalve all.

2 Arvestuspõhimõtted

KOOSTAMISE ALUSED

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele (IFRS) ja nende tõlgendustele. Standardid on välja andnud Rahvusvaheline Raamatupidamistandardite Nõukogu (IASB) ja tõlgendused Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC). Raamatupidamise aastaaruande tervikkomplekt koosneb:

- bilansist perioodi lõpu seisuga,
- perioodi koondkasumiaruandest,
- perioodi omakapitali muutuste aruandest,
- perioodi rahavoogude aruandest ja
- lisadest, mis koosnevad oluliste arvestusmeetodite kokkuvõttest ja muust selgitavast informatsioonist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel. Edaspidi on finantsinstrumente hinnatud peamiselt õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses peetava riskimaandusinstrumentide arvestuse alla kuuluvate finantsvarade ja kohustuste bilansilist maksumust on korrigeeritud maandatava riski õiglase väärtuse muutusega. Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud miljonites eurodes kui ei ole teisiti näidatud.

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Raamatupidamise aastaaruande esitus (IAS 1)

Raamatupidamise aastaaruanne on ettevõtte finantsseisundi ja finants tulemuse struktureeritud esitus. Selle eesmärk on anda ettevõtte finantsseisundi ja -tulemuste ning rahavoogude kohta informatsiooni, mis on abiks majandusotsuste tegemisel. Raamatupidamise aastaaruanne annab ülevaate ka sellest, kui tulemuslikult on juhtkond neile usaldatud ressursse haldanud. Terviklik raamatupidamise aastaaruanne koosneb bilansist, koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest, rahavoogude aruandest ja lisadest. Swedbank esitab koondkasumiaruande kahe aruandena. Eraldiseisev kasumiaruanne sisaldab kõiki kasumi tulude ja kulukomponente, mille puhul konkreetne IFRS ei nõua või luba teisiti. Sellised muud tulude ja kulukomponendid kajastatakse muu koondkasumi all. Koondkasumiaruandes esitatakse kasumiaruandes kajastatud kasum ja muu koondkasumi all kajastatud komponendid.

Konsolideeritud finantsaruanded (IFRS 3, IFRS 10)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaeettevõtet ja emaeettevõtte poolt kontrollitavaid ettevõtteid (sealhulgas sihtotstarbelised ettevõtted). Emaettevõttel on kontroll, kui tal on võim ja võimalus juhtida kontrollitava ettevõtte tegevusi, kui ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab seda kasumit mõjutada. Need tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil alates kontrolli saavutamise päevast ja jäetakse välja alates päevast, mil kontroll lakkab. Ostumeetod tähendab seda, et omandatud ettevõtte kajastamise kriteeriumitele vastavad omandatud varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse ja hinnatakse

omandamisel õiglases väärtuses. See osa äriühenduse soetusmaksumusest, mis ületab eristatavates varades, kohustustes ja kajastatud tingimuslikes kohustustes omandatud osaluse õiglasi väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Kui summa on väiksem kui omandatud ettevõtte netovara õiglase väärtus, kajastatakse vahe otse kasumi või kahjumina. Ülekantud tasu (ostuhind) hõlmab üleantud varade, kohustuste ja asjakohastel juhtudel Grupi poolt emiteeritud aktsiate õiglasi väärtust ja ka kõikide selliste varade või kohustuste õiglasi väärtust, mis on tingimusliku tasu kokkuleppe tulemuseks. Omandamisega seotud kulud kajastatakse nende tekkimisel. Iga omandamise puhul määrab Grupp kindlaks, kas kõik omandatud ettevõtte mittekontrollivad osalused tuleks kajastada õiglases väärtuses või osaluse proportsionaalses osas omandatud tütarettevõtte netovaradest. Omakapitalis kajastatakse ainult tütarettevõtte omandamise ja müügi vahel tekkinud panust. Kõik Grupi ettevõtete omavahelised tehingud ning Grupi-siseselt tekkinud kasumid elimineeritakse. Tehingud mittekontrollivate omanikega kajastatakse omakapitalitehingutena oma omanikeõigusi teostavate Grupi omanikega. Osaluste omandamise korral mittekontrollivatelt omanikelt kajastatakse vahe osaluste eest makstud hinnaga ja tütarettevõtte netovarade omandatud osa bilansilise väärtuse vahel emaeettevõtte aktsionäridele omistatavas omakapitalis jaotatava kasumina. Kontrollitavate ja mittekontrollitavate osaluste bilansilisi väärtusi korrigeeritakse, peegeldamaks muutusi nende vastavates osalustes. Mittekontrollivatele omanikele osaluste müügi tulud ja kulud kajastatakse samuti omakapitalis. Kui pärast oma osaluste müüki ei oma Grupp enam kontrolli, hinnatakse järelejäänud osalus ümber õiglasesse väärtusesse ja muutus kajastatakse tervikuna läbi kasumiaruande. See õiglase väärtus on seejärel aruandluse eesmärgidel järelejäänud osaluse maksumuseks endises tütarettevõttes. Kõik loovutatud ettevõttega seotud summad, mida varem kajastati muu koondkasumi all, kajastatakse nii, nagu Grupp oleks otse loovutanud seotud varad või kohustused, mille tõttu varem muu koondkasumi all kajastatud summad võidakse ümber liigitada kasumiks või kahjumiks. Kui osalust sidusettevõttes vähendatakse, kuid oluline mõju säilib, liigitatakse üksnes proportsionaalne osa varem muu koondkasumi all kajastatud summast ümber kasumiks või kahjumiks.

Välisvaluutas fikseeritud vara ja kohustused (IAS 21)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitatakse miljonites eurodes, mis on ühtlasi emaeettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Arvestusvaluuta all peetakse silmas ettevõtte rahavoogudes kasutatavat peamist valuutat. Muus valuutas peale arvestusvaluuta (välisvaluutas) tehtud tehingud kajastatakse algselt tehingupäeval kehtiva kursiga. Välisvaluutas kajastatud rahalised varad ja kohustused ning õiglases väärtuses mõõdetavad välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad arvestatakse ümber bilansipäeval kehtiva kursi alusel. Kehtivad valuuta forvardlepingud arvestatakse ümber bilansipäeva forvardkurside alusel. Välissularaha arvestatakse ümber bilansipäeval kehtivate sularaha ostukurside alusel. Rahalised kirjete, sealhulgas valuuta forvardlepingute valuutakomponendid, ja õiglases väärtuses mõõdetavate mitterahaliste kirjete teisendamist tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutuste kasumi või kahjumina real Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavalt finantskirjetelt. Varad ja kohustused tütar- ja sidusettevõtetes, mille arvestusvaluuta ei ole euro, teisendatakse esitusvaluutasse bilansipäeva vahetuskursi alusel. Kasumiaruanne arvestatakse ümber iga tehingu vahetuskursiga. Praktistel põhjustel kasutatakse tavaliselt aruandeaasta keskmi vahetuskursi. Tekkivad kursierinevused kajastatakse muu koondkasumina (-kahjumina). Tütar- ja sidusettevõtete müügi korral kajastatakse kumulatiivsed teisenduserinevused ja kursierinevused kasumiaruandes.

Finantsinstrumentid (IAS 32, IAS 39)

Suur osa Grupi bilansikirjetest on seotud finantsinstrumentidega. Finantsinstrument on mis tahes vormis kokkulepe, mille tulemusena ühes ettevõttes tekib finantsvara ja teises finantskohustus või omakapitaliinstrument. Üheks finantsvara näiteks on raha, finantskohustuseks aga võib olla näiteks raha või muude finantsvarade maksimise või vastuvõtmise kokkulepe. Sõltuvalt tehingu vastaspooldest kajastatakse finantsinstrumentid bilansi eri ridadel, nt laenu klientidele või krediidiasutustele. Kui turul noteeritud finantsinstrumentid puudub konkreetne tehingu vastaspool, liigitatakse see bilansis muude väärtpaberite koosseisu. Finantskohustused, mille puhul võlausaldaja on teistest madalama prioriteediga, liigitatakse bilansi Allutatud kohustustena. Tuletisinstrument on finantsinstrument, mida

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

iseloostustab väärtuse muutumine näiteks tulenevalt kursimuutustest, intressimäärade või aktsiahindadest, samas kui algne netoinvesteering on väga väike või üldse mitte vajalik. Lepingulised kohustused arveldatakse tulevikus. Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansi eraldi ridadel varade või kohustustena, olenevalt sellest, kas leping on positiivse või negatiivse õiglase väärtusega. Lepingutest tulenev kogunenud intress kajastatakse bilansis ettemaksete või viitlaekumiste all. Finantsvarad kajastatakse bilansis tehingupäeval, mil omandamisleping sõlmiti. Erandiks on laenu ja nõuded, mis kajastatakse arvelduspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigus finantsinstrumentidist tulenevatele rahavoogudele on lõppenud või olulises osas teisele poolele üle läinud. Finantskohustused eemaldatakse bilansist, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud.

Repo

Tagasiostutehing (repo) on leping, mille puhul pooled on kokku leppinud väärtpaberite müügis ja sellele järgnevas vastavate varade tagasiostus ette määratud hinnaga. Repo puhul jääb müüdud väärtpaber bilanssi, kuna Grupil tekib enne repo aegumist väärtpaberi väärtuse kõikumise risk. Saadud makse kajastatakse bilansis vastavalt sellele, kes on tehingu vastaspool. Müüdü väärtpabereid kajastatakse ka panditud varana. Omandatud väärtpaberite eest saadud summad, nn pöördrepo, kajastatakse bilansis müüjale väljastatud laenuna.

Finantsinstrumentid, mõõtmine (IAS 39)

Grupi finantsinstrumentid on jagatud järgmistesse hindamiskategooriatesse:

- õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid,
- laenu ja nõuded,
- tähtjani hoitavad investeeringud ja
- muud finantskohustused.

Kõik finantsinstrumentid kajastatakse esmalt õiglases väärtuses. Parimaks õiglase väärtuse tõendiks esmasel kajastamisel on tehinguhind. Finantsinstrumentide puhul, mida seejärel ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, tehakse täiendavad kanded finantsinstrumenti omandamiseks tehtud otseste tehingukulude kajastamiseks. Järgnevad mõõtmised sõltuvad sellest, millisesse hindamiskategooriasse instrument on liigitatud. Lisades, mis käsitlevad finantsinstrumente sisaldavaid bilansikirjeid, on näidatud, kuidas bilansiline maksumus hindamiskategooriate vahel jaotub.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid hõlmavad kauplemiseesmärgil hoitavaid instrumente ja kõiki tuletisinstrumente, välja arvatud neid, mis on mõeldud riski maandamiseks. Kauplemiseesmärgil hoitavad finantsinstrumentid on omandatud kavatsusega need lähitulevikus müüa või tagasi osta või need moodustavad osa portfelli, mille kohta on tõendeid lühiajalisest kasumivõtmisest. Bilansi lisades on need finantsinstrumentid liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks (Kauplemisportfell). See kategooria hõlmab ka muid finantsinstrumente, mis esmasel arvelevõtmisel kajastati pöördumatult õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, kasutades nn õiglase väärtuse valikuvõimalust. Valikuvõimalust mõõta finantsinstrumente pöördumatult õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kasutab Grupp üksikute laenuportfelleid, emiteeritavate väärtpaberite ja deposiitide puhul, kui nad koos tuletisinstrumentidega elimineerivad põhiliselt portfelli kogu intressimäära riski. Nende finantsinstrumentide puhul on tüüpiline, et neil on fikseeritud lepinguline intressimäär. Seda valikuvarianti kasutatakse, et elimineerida muidu tekkida võiv arvustuse volatiilsus, sest tavaliselt kasutatakse tuletisinstrumentide ja muude finantsinstrumentide puhul erinevaid mõõtmispõhimõtteid. Samamoodi liigitatakse finantskohustusi kindlustustegevuses, kus investeerimisriski kannab klient, kui vastavaid varasid mõõdetakse samuti õiglases väärtuses. Grupp on otsustanud liigitada aktsiad ja osalused, mis pole sidusettevõtte ega kauplemiseks mõeldud investeeringud, õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, kuna neid juhitakse ja hinnatakse õiglase väärtuse alusel. Bilansi lisades on need finantsinstrumentid liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatuks (Muu). Finantsinstrumentide õiglase väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta pole võimalik informatsiooni saada, kasutatakse selliseid üldiselt aktsepteeritud hindamismodeleid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelite aluseks on sellised jälgitavad turuandmed nagu sarnaste instrumentide aktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad või identsete instrumentide mitteaktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad. Erinevused, mis tekivad esmasel kajastamisel tehingu hinna ja õiglase väärtuse vahel vastavalt hindamismudelile, nn esimese päeva kasum või kahjum, kajastatakse kasumiaruandes üksnes siis, kui hindamismudel põhineb täielikult

jälgitaval turuandmetel. Kõikidel muudel juhtudel amortiseeritakse vahe finantsinstrumenti järelejäädud tähtja jooksul. Õiglases väärtuses mõõdetavate laenu puhul, kui jälgitavad turuandmed krediidimarginaali kohta ei ole mõõtmise ajal kättesaadavad, kasutatakse sama tehingu vastaspoollega tehtud kõige hiljutisema tehingu krediidimarginaali. Väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes real Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavalt finantsinstrumentidelt. Kauplemiseks kasutatavate finantsinstrumentide puhul sisaldab Grupi kasumiaruande kirje ka aktsiadividende. Kursimuutustest tulenevad väärtuse muutused kajastatakse valuutakursi muutustena samal kasumiaruande real. Grupi krediidikõlblikkuse muutustest tulenevad finantskohustuste väärtuse muutused kajastatakse nende tekkimisel samuti eraldi. Võlgnike maksujõuetusega kaasnevad väärtuse langused kajastatakse netosummas real Laenukahjumid.

Laenu ja nõuded

Laenu krediidiasutustele ja klientidele, mis liigitatakse laenuks ja nõueteks, kajastatakse bilansis arvelduspäeval. Neid laene mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses tingimusel, et puudub objektiivne tõendusmaterjal, mis viitab sellele, et laenu või laenuühma väärtus on langenud. Laenu kajastatakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb välja makstud laenusumma, millest on maha arvestatud saadud tasud ja võimalikud tuludega otseselt seotud kulud. Laenu maksumuse arvutamiseks kasutatavat intressimäära, millega arvutatakse tulevaste maksete nüüdisväärtus, loetakse efektiivseks intressimääraks. Laenu amortiseeritud soetusmaksumus arvutatakse diskonteerides järelejäädud tulevaseid makseid efektiivse intressimääraga. Intressitulu hõlmab teenitud intressimakseid ja laenu amortiseeritud soetusmaksumuse muutust perioodil, mille vältel teenitakse järjepidevalt tulu. Bilansipäeval määratakse kindlaks, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid, mis viitavad laenu või laenuühma väärtuse langusele. Kui pärast laenu algset kajastamist on toimunud üks või mitu sündmust, millel on negatiivne mõju hinnangulistele tulevastele rahavoogudele ja seda mõju on võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse kahjum väärtuse langusest. Kahjum väärtuse langusest arvutatakse laenu bilansilise maksumuse ja laenu algse efektiivse intressimääraga diskonteeritud hinnangulise tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahena. Esmalt määrab Grupp kindlaks, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid iga üksiku laenu väärtuse languse kohta. Laenu, mille puhul sellised tõendid puuduvad, liidetakse samasuguste krediidiriskiomadustega portfelledeks. Neid portfelle mõõdetakse seejärel ühiselt väärtuse langust objektiivselt tõendava juhtumi korral. Võimalik väärtuse langus leitakse siis portfelli kui terviku kohta. Langenud väärtuse ja sarnase krediidiriskiga laenu ühetaolisi rühmi, mille puhul on täheldatud objektiivseid tõendeid väärtuse langusest, mõõdetakse eraldi, tuginedes portfelli kui terviku kahjumiriskile. Kui väärtuse langus järgnevatel perioodidel kahaneb, siis varem kajastatud väärtuse langus tühistatakse, ent laene ei kajastata kunagi väärtuses, mis on kõrgem, kui oleks olnud amortiseeritud soetusmaksumus juhul, kui mahakandmist poleks toimunud. Laenu väärtuse langusest tulenevad kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real Laenukahjumid ja see hõlmab üksikute langenu väärtusega laenu allahindlusi, portfelle allahindlusi või langenu väärtusega laenu mahakandmist. Mahakandmise kajastatakse tavaliselt pärast seda, kui kõik mõistlikud restruktureerimis- ja sissenõudmistoomingud on tehtud ja edasise tagastamise võimalust peetakse ebatõenäoliseks. Laenu kantakse maha koondkasumiaruande vastavalt reall „Laenukahjumid“. Kui kajastatud allahindluse põhjust ei peeta enam asjakohaseks, kantakse ülejäänud allahindluse kulu tulu alla. Varem mahakandud laenu tagasimaksete summat kajastatakse (krediteeritakse) koondkasumiaruande real „Laenukahjumid“. Osaliselt kantakse summasis maha vaid lepingulised kohustused täitmata jättnud klientide puhul, kui puuduvad tõendid, et kliendile esitatud panganoõue (põhisumma, kogunenud intressi või muude kulude kohta) osaliselt või täielikult täidetakse. Laenu bilansiline maksumus võrdub amortiseeritud soetusmaksumusega, millest on maha arvatud mahakandmised ja allahindlused. Garantiide ja muude tingimuslike kohustuste katteks moodustatud eraldised kajastatakse kohustustena. Laenu väärtus on langenud, kui on tõenäoline, et makسد ei laeku lepingutingimuste kohaselt. Laenu väärtus ei ole langenud, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab põhisumma, tasumata intressid ja võimalikud viivised.

Lunastustähtjani hoitavad finantsinstrumentid

Teatavad finantsvarad, mis on omandatud kavatsusega hoida neid kuni lunastustähtjani, on liigitatud lunastustähtjani hoitavateks investeeringuteks. Sellistel instrumentidel on fikseeritud lunastustähtjad, nad ei ole tuletisinstrumentid ja nad on noteeritud mõnel aktiivsel turul. Sellised investeeringud võetakse algselt arvele tehingupäeval soetusmaksumuses ning edaspidi kajastatakse neid amortiseeritud maksumuses, millest on maha arvestatud väärtuse langus. Selliseid instrumente mõõdetakse sarnaselt laenu ja nõuetega.



Finantsvarade ümberklassifitseerimine

Finantsvarasid, välja arvatud tuletisinstrumentid, mis ei vasta enam kauplemiskriteeriumitele, võib erakorraliste asjaolude eksisteerimisel ümber klassifitseerida hindamiskategooriast „Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid“ hindamiskategooriasse „Lunastustähtjani hoitavad finantsinstrumentid“. Ümberklassifitseerimise puhul on nõutav ka kavatsus ja võime hoida investeeringut lunastustähtjani. Varade õiglast väärtust ümberklassifitseerimise ajal käsitletakse ikkagi nende soetusmaksumusena.

Muud finantskohustused

Finantskohustused, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kajastatakse algselt tehingupäeval soetusmaksumuses ja seejärel amortiseeritud soetusmaksumuses. Amortiseeritud soetusmaksumust arvutatakse sarnaselt laenude ja nõuetele.

Õiglasest väärtuses riskimaandamisarvestus

Õiglasest väärtuses riskimaandamisarvestust kasutatakse teatavatel juhtudel, kui kajastatud finantsvara või -kohustuse intressimäära riski maandatakse tuletisinstrumentide abil. Riskimaandamisarvestuse puhul mõõdetakse maandatava instrumendi maandatavat riski samuti õiglasest väärtuses. Nii riskimaandamisinstrumendi, tuletisinstrumenti kui ka maandatud riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes real Puhastulu/-kulu õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantskirjetelt. Üks riskiarvestuse nõudeid on, et riskikate oleks ametlikult määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise efektiivsus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ja see peab olema olnud väärtuse muutuste tasaarvestamisel väga tõhus ja eeldatavalt selliseks ka jääma.

Rendid (IAS 17)

Grupi renditegevus hõlmab peamiselt kapitalirenti ning on seetõttu kajastatud laenude ja nõuete all. Bilansiline väärtus vastab tulevaste rendimaksete nüüdisväärtusele. Vahe kõikide tulevaste rendimaksete, saadaoleva brutosumma ja tulevaste rendimaksete nüüdisväärtuse vahel moodustab ettemakstud tulu. See tähendab, et saadavad rendimaksed kajastatakse läbi kasumiaruande osaliselt intressituluna ja osaliselt bilansis põhiosa tagasimaksetena, nii et finantstulu vastab netoinvesteeringu suhtes ühtlasele tulule. Kapitalirendi puhul kanduvad vara omandiõigusega seotud olulised majanduslikud riskid ja hüved rendileandjalt rendilevõtjale. Kui majanduslikud riskid ja hüved jäävad rendileandjale, liigitatakse rent kasutusrendiks. Kasutusrendi puhul on Grupp rendilevõtjaks. Sellistest lepingutest tulenevad rendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna. Mõnes kasutusrenditehingus on Grupp ka rendileandja.

Investeeringud sidusettevõtetesse (IAS 28)

Investeeringuid sidusettevõtetesse, see on ettevõtetesse, milles Grupil on oluline mõju, kuid mitte täielik kontroll, arvestatakse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetod tähendab seda, et osalused ettevõttes kajastatakse soetusmaksumuses omandamise ajal ning seejärel korrigeeritakse Grupi osaga sidusettevõtte netovara toimunud muutustes. Sidusettevõttega seotud firmaväärtus lisatakse osaluse bilansile väärtusele ja seda ei amortiseerita. Osaluste bilansilist väärtust võrreldakse seejärel sidusettevõtetesse tehtud puhasinvesteeringu kaetava väärtusega, et määrata kindlaks väärtuse languse kajastamise vajadus. Grupi osa sidusettevõtte kasumiaruandes kajastatud kasumist koos võimaliku väärtuse langusest tuleneva kahjumiga kajastatakse eraldi real. Sidusettevõtete aruandluskupäeval ja arvestuspõhimõtted on vastavuses Grupi omadega.

Immateriaalne põhivara (IAS 38)

Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Äriühenduses omandatud immateriaalse vara maksumus vastab õiglasele väärtusele omandamishetkel. Vara mõõdetakse seejärel soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja akumuleeritud väärtuse langus. Immateriaalse vara kasulik eluiga on kas piiratud või piiramatult. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea jooksul ja kui täheldatakse asjaolusid, mis võivad viidata vara väärtuse langusele, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Kasulik eluiga ja amortisatsioonimeetod hinnatakse ümber ja vajadusel korrigeeritakse neid iga aruandeaasta lõpus. Arenduskulud, mille maksumust saab usaldusväärselt arvestada ja mille puhul on tõenäoline, et Grupp saab varadega seotud tulevast majanduskasvu, kajastatakse bilansis. Muul juhul kantakse arendusväljaminekud nende tekkimisel kuludesse.

Kinnisvarainvesteeringud (IAS 40)

Nõuete kaitseks

Kinnisvarainvesteeringud on varad, mida hoitakse mitte niivõrd oma vajadusteks või müügiks tavapärase äritegevuse käigus, kui renditulu või väärtuse kasvu genereerimiseks või mõlemaks. Enamuse kinnisvarainvesteeringuid on võetud üle nõuete kaitseks.

Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse algselt soetusmaksumuses. Soetusmaksumus koosneb ostuhinnast või õiglasest väärtusest, kui ostuhind pole kättesaadav, ning ostuga otseselt seotud kuludest. Kinnisvarainvesteeringuid mõõdetakse seejärel soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused. Amortiseerimine algab hetkest, kui vara on kasutamiseks valmis, ja seda kajastatakse süstemaatiliselt iga komponendi kasuliku eluea jooksul kuni hinnangulise lõppväärtuse saamiseni. Amortisatsioonimeetod peegeldab vara väärtuse järkjärgulist tarbimist. Kasulik eluiga ja amortisatsioonimeetod vaadatakse üle ja neid muudetakse vajadusel iga aruandlusperioodi lõpus. Bilansilist maksumust testitakse väärtuse languse suhtes, kui sündmused või olukorrad viitavad kaetava väärtuse vähenemisele. Kaetav väärtus on kõrgem kahest näitajast: vara müügiiväärtus, millest on müügikulud maha arvestatud, või selle kasutusväärtus. Kui bilansiline väärtus ületab kaetavat väärtust, vähendatakse vara väärtust kaetava väärtuseni. Vt ka osa Varade väärtuse langus (IAS 36).

Materiaalsed varad (IAS 16)

Oma tarbeks

Materiaalne põhivara, nagu seadmed ja tegevusotstarbeline kinnisvara, kajastatakse algselt nende soetusmaksumuses. Seejärel mõõdetakse neid sarnaselt kinnisvarainvesteeringutele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused. Tegevusotstarbeline kinnisvara liigitatakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, kui Grupp neid enam ei kasuta.

Laenukasutuse kulutused (IAS 23)

Laenukasutuse kulutused kapitaliseeritakse, kui need on otseselt omistatavad tingimustele vastava vara soetamisele, ehitamisele või valmistamisele. Laenukasutuse kulutused on intressikulu ja muud kulud, mis tekivad laenu saamisel. Tingimustele vastav vara on vara, mille valmistamiseks kulub palju aega ja mis on mõeldud kasutamiseks või müügiks. Selline vara võib olla immateriaalne vara või kinnisvarainvesteering. Muud laenukasutuse kulud kantakse nende tekkeperioodil kulusse.

Eraldis (IAS 37)

Eraldis kajastatakse bilansis, kui Grupil on minevikusündmustest tingitud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus ja on tõenäoline, et selle kohustuse täitmise tulemusena toimub ressursside vähenemine. Lisaks peab kohustuste suurus olema usaldusväärselt hinnatav. Hinnanguline ressursside vähenemine arvutatakse nüüdisväärtuses. Eraldisi hinnatakse igal bilansipäeval ja vajadusel korrigeeritakse, nii et need vastaksid kohustuste väärtuse jooksvale hinnangule. Eraldisi kajastatakse seoses restruktureerimisega. Restruktureerimine tähendab laiaulatuslikke muudatusi organisatsiooni sees, s.t. kui töötajad saavad töölepingu varasema lõpetamise eest lahkumistoetust või filiaalid suletakse. Eraldist võib kajastada siis, kui restruktureerimiskava on juba olemas ja välja kuulutatud, nii et seoses sellega on asjaosalistel tekkunud põhjendatud ootus, et ettevõtte hakkab teostama restruktureerimist. Restruktureerimise eraldis sisaldab ainult otseselt restruktureerimisega seotud kulutusi ega sisalda sellele järgnevaid toiminguid, näiteks lahkumistoetuste kulud.

Kindlustuslepingud (IFRS 4)

Finantsaruannetes klassifitseeritakse kindlustuslepingud arvestusemärgidel kindlustuslepinguteks ja investeerimislepinguteks sõltuvalt sellest, kas leping hõlmab märkimisväärse kindlustusrisi ülekandmist või ei. Enamik Grupi kindlustuslepingutest ei kanna olulisi kindlustusriske, mistõttu kajastatakse need finantsinstrumentidena. Olulise kindlustusriskiga kindlustuslepingutele moodustatakse kindlustustehnilisi eraldisi, mis vastavad võetud kohustustele. Kasumiaruandes on saadud kindlustusmaksed ja eraldised kajastatud eraldi ridadel.

Müügitulu (IAS 18)

Finantsinstrumentide tulude kajastamise põhimõtteid kirjeldatakse eraldi osas Finantsinstrumentide kajastamine (IAS 39). Efektive intressimäära meetodil arvatud finantsinstrumentide intressitulu ja -kulu kajastatakse Puhta intressituluna. Aktsiate väärtuse ja dividendide muutumine hindamiskategoorias Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid ning muutused arvestusvaluuta ja muude valuutade vahelistes vahetuskurssides kajastatakse real "Puhastulu/-kulu õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantskirjetelt". Teenustasud kajastatakse tuluna teenuste osutamisel. Selline tulu kajastatakse ridadel Teenustasutulu ja Muud tulud. Teenustasutulu hõlmab tasu maksete töötlemise ja varahalduse eest ning maakleritasusid. Teenustasukulu sõltub tehingutest ja on otseselt seotud tuluga real Teenustasutulu. Muud tulud hõlmavad kasumeid ja kahjumeid tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute müügil ulatuses, mis ei esinda iseseisvat teenuseliini või geograafilise piirkonna olulist ärivaldkonda. Muud tulud hõlmavad ka kasumeid ja kahjumeid materiaalse põhivara müügist.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Aktsiapõhine makse (IFRS 2)

Kuna Grupp saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglane väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav kohustuste suurenemine. Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglane väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumentid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud kokku lepitud teenistuspäe, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustuste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumenti üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algselt otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korregerimine kajastatakse kohustustes. Seonduvad sotsiaalkindlustusmaksed kajastatakse rahas arveldatava aktsiapõhise maksena, st vastava perioodi kuluna, kuid õiglase väärtuse alusel, mis on mis tahes ajal sotsiaalkindlustusmaksete aluseks.

Varade väärtuse langus (IAS 36)

Varade puhul, mida ei testita väärtuse languse suhtes muude standardite alusel, määrab Grupp regulaarselt kindlaks, kas esineb väärtuse languse märke. Kui selliseid märke esineb, testitakse vara, hinnates selle kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on eeldatava müügihinna, millest on müügikulud maha arvatud, ja kasutusväärtuse vahe. Kui vara bilansiline maksumus ületab kaetavat väärtust, vähendatakse vara väärtust kaetava väärtuseni. Kasutusväärtuse hindamiseks diskonteeritakse hinnangulised tuleviku rahavood, kasutades maksueelset diskontomäära, mis hõlmab turu hinnangut konkreetse varaga seotud raha ajalisele väärtusele ja muudele riskidele. Samuti hinnatakse igal aruandepäeval, kas on märke sellest, et varasemate väärtuse languste vajadus on vähenenud või lakanud. Selliste märkide esinemise korral määratakse kaetav väärtus. Varasemad väärtuse languse kahjumid tühistatakse üksnes juhul, kui tegemist oli languse kajastamishetke prognooside muutusega. Firmaväärtuse langusest tingitud allahindlust ei tühistata. Väärtuselangused kajastatakse eraldi materiaalse või immateriaalse põhivara kasumi või kahjumi kaudu.

Tulumaks (IAS 12)

Alates 1. jaanuarist 2000 kehtiva tulumaksukorraga on tühistanud Eesti äriühingute tulumaks perioodi kasumilt. Ettevõtted maksavad tulumaksu kasumi jaotamisel (dividendidelt) ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudeks kasumi jaotamiseks (hüvitused, kingitused jms). Maksustamise kontseptsiooni muutumisest tulenevalt kaotab varade ja kohustuste maksubaasi mõiste oma majandusliku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara ei saa IAS 12 „Tulumaks“ tähenduses tekkida. Eestis tekkinud dividendide tulumaks kajastatakse kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real Tulumaks. Praeguse ja eelneva perioodi maksuvarad ja maksukohustused võrduvad maksuhaldurilt eeldatavasti saadava või neile makstava summaga. Edasilükkunud tulumaks viitab bilansilise maksumuse ja maksustamisbaasi vahelistele erinevustele, mille põhjal kujuneb tulevikus maksmisele kuuluv tulumaks. Edasilükkunud tulumaksuvara on mahaarvatavate ajutiste erinevustega seotud tuleviku tulumaksuvähendused, edasilükatud tulumaksukahjumid või muud tuleviku tulumaksuvähendused. Edasilükkunud tulumaksuvara kontrollitakse igal bilansipäeval ja kajastatakse selles ulatuses, milles see tõenäoliselt igal bilansipäeval ära kasutatakse. Seetõttu kajastatakse varem kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara siis, kui on tõenäoline, et tulevikus on selle kättesaamiseks piisav ülejääk. Arvutustes kasutatakse bilansipäevaks kinnitatud maksumäärasid. Tasumisele kuuluv ja edasilükkunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real Tulumaks, välja arvatud tulumaks, mis on seotud kirjetega, mis kajastatakse otse ridadel Muu koondkasum või Omakapital.

Kuna emaeettevõtte kontrollib oma tütarettevõtte dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Neil juhtudel on tihti ebapraktiline ajutise erinevuse tühistumisel tekkiva tulumaksu summa välja arvutada. Seega, kui emaeettevõtte on otsustanud selliseid kasumeid lähemas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasi lükkunud tulumaksu kohustist. Kui emaeettevõtte on otsustanud, et dividendid makstakse välja lähemas tulevikus (ühe aasta jooksul), kajastatakse edasi lükkunud tulumaksu kohustist nende väljamaksete ulatuses kooskõlas IAS 12.40.

Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad (IFRS 5)

Põhivara (või müügrupp) liigitatakse müügiks hoitavaks, kui selle bilansiline maksumus kaetakse eelkõige müügi kaudu. Vara (või müügrupp) peab olema kohe müügiks saadaval käesolevas seisukorras. Müügi toimumine peab samuti olema väga tõenäoline. Müük peaks eeldatavasti toimuma ühe aasta jooksul. Ka üksnes edasimüügiks soetatud tütarettevõtteid kajastatakse lõpetatud tegevusvaldkonnadena. Müügiks hoitavad põhivarad kajastatakse bilansis eraldi real ja neid mõõdetakse bilansilises maksumuses või õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulud, olenevalt sellest, kumb on madalam. Põhivaraga seotud kohustused kajastatakse samuti bilansis eraldi real. Lõpetatud tegevusvaldkondadest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes eraldi real pärast jätkuvate tegevusvaldkondade tulemust.

Raha ja raha ekvivalendid (IAS 7)

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, saldodid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistes pankades ning likviidseid väärtapabereid. Saldod viitavad kogu aeg kättesaadavatele vahenditele. See tähendab, et raha ja raha ekvivalendid on kohe kättesaadavad.

UUED STANDARDID JA TÕLGENDUSED

Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC) on avaldanud järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis rakenduvad 2015. aastal või hiljem. IASB lubab ka varasemat rakendamist. Swedbank rakendab eelmistest rahvusvahelistest finantsaruandlusstandarditest (IFRS) erinevaid reegleid siis, kui EL on need vastu võtnud. Sellest tulenevalt ei ole Swedbank 2014. aasta aastaaruandes neid muudatusi rakendanud.

Täiendused ajavahemikus 2010–2012, 2011–2013 ja 2012–2014

Iga-aastaste täiendustega muudetakse praeguste standardite esitamist, kajastamist või mõõtmist ning tehakse toimetusslikke parandusi. Ajavahemikus 2010–2012 ja 2011–2013 tehtud muudatused on EL kinnitanud ja neid rakendatakse 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavate aruandeaastate suhtes. Muudatusi ajavahemiku 2012–2014 kohta rakendatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavate aruandeaastate suhtes. Vastuvõtmisest ei ole oodata olulist mõju Grupi finantsseisundile või tulemustele.

Kliendilepingutest saadav tulu (IFRS 15)

Standard IFRS 15 väljastati 2014. aasta mais ja sellega kehtestatakse kasuliku teabe esitamise põhimõtted tulu olemuse, suuruse, ajastuse ja ebakindluse ning kliendiga sõlmitud lepingu järgsete rahavoogude kohta. Standardis kehtestatakse viieastmeline mudel, et teha kindlaks, kuidas ja millal kajastada tulu, kuid see ei mõjuta standardi IAS 39 rakendusalasid kuuluvatest finantsinstrumentidest saadava tulu kajastamist. Standard sisaldab ka sätteid uue avalikustamise kohta, et esitada asjakohasemat teavet. Standardit rakendatakse alates 1. jaanuarist 2017 ja Euroopa Liit ei ole seda veel kinnitanud. Mõju Grupi finantsaruannetele veel hinnatakse.

Finantsinstrumendid (IFRS 9)

Standard IFRS 9 asendab standardit IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine ning see väljastati 24. juulil 2014. Standard hõlmab kajastamise, klassifitseerimise ja mõõtmise, väärtuse languse, kajastamise lõpetamise ja riskimaandamisinstrumentide üldarvestuse nõudeid. Standard on väljastatud etapipidena nii, et 2014. aasta versioon asendab kõiki eelmisi versioone. Standard IFRS 9 peab kindlasti rakenduma 1. jaanuarist 2018, kusjuures varasem rakendamine on lubatud. Mõju Grupi finantsaruannetele veel hinnatakse. Finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise nõuded vähendavad hindamiskategooriate arvu ja muudavad finantsvarade haldamise ja asjaolu, kas lepingulised rahavood kajastavad üksnes põhiosa ja intressi või mitte, sõltuvalt majandusüksuse ärimudelitest. Standardis IFRS 9 on väärtuse languse mõõtmiseks kehtestatud ka oodatavate laenukahjumite mudel, millega on välja jäetud nõue tuvastada tekkinud kahjujuhtum. Uues väärtuse languse mudelis kehtestatakse kolme-etapiline lähenemisviis, mis põhineb sellel, kas krediidiriskis on toimunud olulisel määral muudatused või mitte. Finantskohustuste nõuded jäävad suures osas samaks võrreldes standardiga IAS 39. Põhimuudatusega lubatakse kajastada õiglase väärtuse liikumist, mis tuleneb krediidiriskist õiglases väärtuses finantskohustuste kohta koondkasumiaruande muu koondkasumi kaudu, mitte kasumiaruande kaudu. Muudetud riskimaandamisinstrumentide üldarvestuse nõuded võimaldavad majandusüksustel finantsaruannetes paremini kajastada nende riskijuhtimistegevust. Uus standard IFRS 9 mõjutab Swedbanki finantsaruandlust. Mõju Grupi finantsaruannetele veel hinnatakse.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

IFRS standarditega kooskõlas olevate konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitamisel tuleb juhtkonnal langetada otsuseid ja anda hinnanguid, mis mõjutavad kajastatud varade ja kohustuste väärtusi ning tingimuslike varade ja kohustuste kajastamist bilansipäeva seisuga, samuti aruandeperioodil kajastatud tulusi ja kulusid. Juhtkond vaatab järjepidevalt üle sellised otsused ja hinnangud, sealhulgas need, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglast väärtust, langenud väärtusega laenude allahindlust, materiaalsete ja immateriaalsete varade väärtuse langust, edasilükkunud maksukohustusi, kindlustustegevuse eraldisi ja aktsiapõhised makseid. Juhtkond toetub otsustes ja eeldustes varasemale kogemusele ja muudele teguritele, mida peab antud olukorras mõistlikuks. Tegelikud tulemused võivad erineda otsustest ja hinnangutest.

3.1 Otsused Finantsinstrumendid

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse peamiselt aktiivsetel turgudel noteeritud hindu. Avatud netopositsioonide korral rakendatakse keskhindu. Juhtkond on määranud kindlaks meetodi tururiskide vastastikuseks tasakaalustamiseks ja netopositsioonide arvutamiseks. Kui aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad pole kättesaadavad, kasutatakse selle asemel mitmesuguseid hindamismudeleid. Juhtkond määrab kindlaks, millal loetakse turud mitteaktiivseteks ja millal noteeritud hinnad enam ei vasta õiglasele väärtusele, nõudes sel juhul hindamismudelite kasutamist. Turud loetakse mitteaktiivseteks kui sõlmitud tehingute arv või tehingute summad on liiga väikesed. Juhtkond määrab kindlaks, milline hindamismudel ja millised hindamisparameetrid on konkreetse instrumendi puhul sobivaimad. Kõik Swedbanki poolt kasutatavad hindamismudelid on üldiselt aktsepteeritud ja nende suhtes viiakse läbi sõltumatu riskikontroll.

Juhtkond on kindlaks määranud, et finantsinstrumentide õiglase väärtuse mõõtmine on Grupi laenuportfelli teatud fikseeritud intressimääraga osade õiglasem kajastamine, kuna intressimäära riski maandavad tuletisinstrumendid. Samuti määratakse kindlaks, milliste finantsinstrumentide korral kasutatakse riskimaandamisinstrumentide arvustust. Mõlemal juhul soovitakse vältida arvustuse volatiilsust nii palju kui võimalik. Arvustuse volatiilsus ei ole majanduslikult oluline ning tekib siis, kui finantsinstrumentide mõõtmiseks kasutatakse erinevaid mõõtmispõhimõtteid olenemata sellest, et need üksteist finantsiliselt tasakaalustavad.

Maksud

Eesti ettevõtteid maksavad tulumaksu ainult dividendide deklareerimise korral. Kuna dividendide maksmist kontrollib emaettevõtte, mis on otsustanud 2014. aasta eest makstava dividendide summa, siis on tehtud edasilükkunud tulumaksuvarade eraldis summas 25,6 miljonit eurot. Kui kinnitatakse suurimad võimalikud dividendid, tuleb ettevõttel maksta hinnanguliselt 365 miljonit eurot tulumaksu.

3.2 Hinnangud

Teatavate varade ja kohustuste õiglase väärtuse kindlaksmääramisel kasutab Grupp mitmesuguseid tulevikku puudutavaid hinnanguid ja eeldusi.

Laenukahjumid

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate nõuete väärtust testitakse kahjusündmuste esinemisel. Kõigepealt testitakse üksikuid laene ning seejärel sarnaste krediitingimustega ja individuaalselt eristamata laenude rühmi. Kahjusündmus on sündmus, mis leidis aset pärast laenu väljamaksmist ja millel on negatiivne mõju prognoositud tulevastele rahavoogudele. Laenuühmade kahjusündmuste kindlaksmääramine sisaldab endas suuremat ebakindlust, kuna mõju võivad olla avaldanud mitu eri sündmust, sealhulgas makromajanduslikud tegurid. Kahjusündmuste hulka kuuluvad hilinevad või laekumata makseid, laenusaja ja finantsriskustest tulenevalt sõlmitud kokkulepped, pankrott või muu saneerimine ning laekumata maksetega seonduvad kohalikud majandusarengud, nagu töötuse kasv või kinnisvara- või toorainehindade langus.

Kui on toimunud kahjusündmus, klassifitseeritakse konkreetsed laenud langenud väärtusega laenudeks. Juhtkond on seisukohal, et laene, mille tingimusi on oluliselt muudetud laenuvõtja majandusraskuste

tõttu, ja laene, mille laekumata makseid ületavad 90 päeva, tuleb automaatselt klassifitseerida langenud väärtusega laenudeks. Laenu ei klassifitseerita langenud väärtusega laenuks, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhiosa, kogunenud ja tulevased intressid ning tasud. Kui kahjusündmus on toimunud, tehakse kindlaks, millal laekuvad laenuga seotud rahavood ja kui suur on tõenäoliselt laekuv summa. Langenud väärtusega laenude puhul ei arvestata intressitulu saamist, vaid üksnes laenu põhiosa tagasisaamist kas tervikuna või osaliselt. Laenude rühmi puudutavad hinnangud põhinevad varasematel väärtustel ja kogemustest tuleneval hetkeolukorra korrigeerimisel. Allahindluse aluseks on mitmteenivate laenude hinnangulise väärtuse (st prognoositud tulevased rahavood, mida on diskonteeritud laenu algse tegeliku intressimääraga) ja korrigeeritud soetusmaksumuse vahe. Korrigeeritud soetusmaksumus tähendab lepingulisi rahavooge, mida on diskonteeritud laenu esialgse sisemise intressimääraga.

Allahindluse suuruse määravad hinnangud selle kohta, millal ja kui suures summas rahavoog laekub. Allahindlust puudutavad otsused tuginevad seetõttu erinevatel arvutustel ja juhtkonna hetke turutingimuste kohta kujundatud hinnangutel. Juhtkonna arvates on allahindluste kohta hinnangute tegemine oluline nii allahindluste suuruse kui hinnangute andmise keerukuse tõttu.

Finantsinstrumendid õiglases väärtuses

Kui finantsinstrumente hinnatakse õiglases väärtuses kasutades selleks hindamismudeleid, siis määratakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid neis mudelites tuleb kasutada. Eelduseks on, et kasutatakse sarnase käibega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui selliseid hindu või hinnakomponente ei saa tuvastada, tuleb juhtkonnal teha oma oletused.

Aktsiapõhine makse

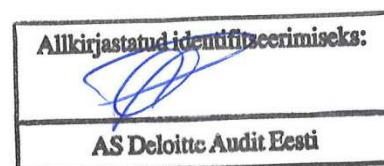
Kulude arvutamisel, mis on kajastatud töötajate hüvitistena ja mida lõppkokkuvõttes arveldatakse Swedbank AB lihtaktsiatega, hindab juhtkond arveldatavate lihtaktsiate arvu. Töötajatele antakse tingimuslik õigus saada lihtaktsiaid, mille eelduseks on näiteks nõue, et nad oleks arvelduspäeval jätkuvalt töötajad, sest vastasel juhul kaotab õigus kehtivuse. Juhtkond hindab töötajatele antud õiguste õiglast väärtust, mis annab neile tingimusliku õiguse saada tasuta Swedbank AB lihtaktsiaid. Hinnangu aluseks on lihtaktsia noteeritud hind, kuna antaval õigusel on lihtaktsiaga põhimõtteliselt samad tingimused. Kokku on 2014 a. programmi hinnanguline maksumus 7,1 miljonit eurot, millest 2,0 miljonit eurot kajastati aastal 2014. Kõikide pooleliolevate programmide kajastatud maksumus oli kokku 5,3 miljonit eurot. Sellele lisanduvad sotsiaalkindlustusmaksed, muud palgamaksed ja tulumaks, mida arvutatakse tuginedes arveldatud aktsiate hinnangulisele arvule ja nende hinnangulisele õiglasele väärtusele.

Kindlustustehnilised eraldised

Swedbank Eesti moodustab eraldised kindlustuslepingute või nende osade katteks, kui olulised kindlustusriskid kantakse kindlustusvõtjalt üle Swedbank Eestile. Kindlustusriskid erinevad finantsriskidest ning väljendavad Swedbank Eesti kohustust maksta kindlustusvõtjale hüvitist juhul, kui konkreetne ebakindel tulevikusündmus avaldab kindlustusvõtjale negatiivset mõju. Eraldised moodustatakse tuvastatud nõuete katteks väljamakstavate summade ulatuses. Eraldised moodustatakse ka selliste nõuete katteks, millest panka ei ole veel teavitatud. Eraldise summa suuruse määramisel võetakse aluseks eelnevate aastate kogemusel põhinev eeldatavate nõuete statistiline hinnang iga kindlustuslepinguliigi kohta. Hinnanguid tehakse intressimäärade, haigusjuhtumite, suremuse ja muude nõuete kohta.

Teatavate finantskohustuste õiglase väärtus

Investeeringuriskiga kindlustuslepingutest tulenevate finantskohustuste väärtus sõltub otseselt nende lepingutega seotud finantsvara turuväärtusest (õiglasest väärtusest). Samamoodi nagu selline vara näidatakse investeeringuriskiga kindlustuslepingutest tulenevad kohustused esmasel kajastamisel läbi kasumiaruande õiglases väärtuses, sest selline kajastamine kõrvaldab mõõtmise ebatäpsuse.



4 Risk ja riskikontroll

Swedbank AS moodustab osa Swedbanki Grupist ja järgib Grupi riskijuhtimise põhimõtteid ja standardeid ning protseduurireegleid.

Kõik rahalised operatsioonid toovad kaasa riske. Nende õige juhtimine on Swedbanki toimimisele olulise tähtsusega. Tõhusa riskijuhtimise ja hea riskile vastava tulukuse saavutamise aluseks on tugev ühine riskikultuur, kus otsuse tegemine ja vastutuse võtmine toimuvad kliendisuhete lähedal. Kuna otsuseid tehakse klientidele lähemal, on riskikontrolli osad viidud samuti äritegevusele lähemale, et oleks lihtsam toetust pakkuda.

Swedbanki riskijuhtimise aluseks on kolm kaitseliini, selged eesmärgid ja strateegiad, põhimõtted ja suunised, tõhus tegevusstruktuur ning lihtne ja läbipaistev aruandlusstruktuur. Kehtestatud on korralikult väljatöötatud riskiprotsess selle kohta, kuidas me tegutseme ja kuidas krediiti heaks kiidetakse, üle vaadatakse ja juhatakse, kui laenuaajal peaksid ilmuma näiteks makseprobleemid. Juhatuse riskipõhimõtetes on kirjeldatud riskijuhtimisraamistikku, ülesandeid ja vastutusalasid ning suuniseid selle kohta, kui suur peaks olema kapitalipuhver, mida hoitakse alal kaitsena suuremate majanduslanguste puhuks.

Swedbanki äriüksused ja tütarettevõtted kannavad täit vastutust oma tegevusega tekitatud riskide eest. Vastutuse delegeerimisega on organisatsioon võimeline probleemide tekkimise korral neid kiiresti lahendama. Riskikontroll, mis on äritegevusest sõltumatu, vastutab kõikide riskide tuvastamise, suuruse hindamise, analüüsi ja aruandluse eest. Ta hoiab ülal riskijuhtimise põhimõtteid ja raamistikku, et hõlbustada riskide hindamist, tehes ka sõltumatuid analüüse ja stressiteste selle kohta, kuidas turusündmused ja majandusolukord võiksid Swedbanki mõjutada. Lisaks annab riskikontroll ekspertnõu ja nõustab tegevjuhtkonda otsuste tegemisel, et need oleks kooskõlas panga riskivalmiduse ja riskitaluvusega.

Kõikidel suurematel äriüksustel on krediidiriski ja vastavuskontrolli ning operatsiooniriski osakond. Viimased kaks tegelevad operatsiooni- ja vastavusriskide tuvastamise, kontrollimise ja aruandlusega. Peale selle aitavad nad juhtkonda riskide juhtimisel. Vastavuskontrolli osakond pakub tuge ka vastavuskontrolli puudutavates küsimustes. Osakonna spetsiifilised vastutusvaldkonnad on klientide kaitse, turu käitumine ja rahapesu ning terrorismi rahastamise ennetamine. Swedbanki riskikontrolli osakonnal on olemas eraldi üksused probleemsete laenude jaoks. Need üksused töötavad ettevõtetega, millel on esinenud või eeldatavalt võib esineda rahalisi probleeme, et leida lahendus võimalikult kiiresti ning aidata sel viisil klienti ja vähendada Swedbanki riski.

Riskijuhtimise kolm taset



Esimene kaitseliin – ärioperatsioonide riskijuhtimine

Swedbanki äriüksused ja tütarettevõtted kannavad täit vastutust oma tegevusega tekitatud riskide eest. Nende üksuste töötajad tunnevad klienti ning vastavat turgu kõige paremini. Klientide rahavoog, maksevõime ja tagatis on laenuandmise protsessi juures otsustavateks teguriteks. Laenamise protsessi hõlbustamiseks kasutatakse standardiseeritud riskide klassifitseerimise tööriistu.

Teine kaitseliin – sõltumatu riskikontroll

Grupi riskikontroll on ärioperatsioonidest sõltumatu ja vastutab kõikide riskide tuvastamise, suuruse hindamise, analüüsi ja aruandluse eest. Riskiüksused toetavad riskijuhtimise põhimõtteid ja raamistikke, et hõlbustada riskide hindamist. Krediidiriski üksus koostab ka siseregulatsioone, näiteks nõudeid klientide rahavoole ja tagatisele, samuti organisatsioonisisestele laenuotsuste tegemise volitustele. Teatud taset ületavate laenude suhtes tehakse otsus krediitkomiteedes, et rakendada äritegevuses duaalsuse põhimõtet. Krediitkomiteed edendavad ka mõistlikku riskikultuuri, toetades ja koolitades ärivaldkondade töötajaid.

Kolmas kaitseliin – siseaudit

Siseaudit on sõltumatu revisjonikomisjon, mis allub otse nõukogule ning koostab ülevaateid esimese ja teise kaitseliini kohta. Siseaudit otsib võimalusi panga tegevust parandada, hinnates Swedbanki riskijuhtimist, järelevalvet ja sisekontrolli. Samuti on siseauditi ülesandeks selliste tegevuste, mis väärtust ei loo, tuvastamine ja miinimumini viimine. Kui siseaudit tuvastab puudusi, siis koostab vastutav üksus koostöös siseauditiga puuduste kõrvaldamiseks tegevuskava. Kavas on selgelt määratud vastutusalad ja toodud ajakava. Kokkulepitud tegevusi kontrollitakse ja siseaudit teavitab nõukogu ja tegevjuhtkonda kvartalipõhiselt, kuni töö on lõpule viidud.

RISKITÜÜBID

Swedbank määratleb riski kui võimalikku negatiivset mõju, mis võib ilmuda olemasolevate sisemiste protsesside või tulevaste sisemiste või väliste sündmuste tõttu. Riski kontseptsiooni kuulub ka tõenäosus, et mingi sündmus leiab aset ja võib avaldada mõju Grupi tulule, omakapitalile või väärtusele.

Riskijuhtimine koosneb kaheksast etapist: riskide ennetamine, riskide tuvastamine, riskide suuruse hindamine, riskide analüüs, meetmete soovitamine, kontroll ja seire, aruandlus riskide kohta ning järelekontroll. Protsess hõlmab kõiki riskitüpe ja selle tulemusena kirjeldatakse Swedbanki riskiprofiili, mis on omakorda aluseks pangasisese kapitali adekvaatsuse hindamisele.

Risk	Kirjeldus
Krediidiriskid	Risk, et vastaspool ei täida oma rahalisi kohustusi Swedbanki suhtes ja risk, et panditud tagatis ei kata Swedbanki nõudeid. Krediidiriski alla kuulub vastaspoole risk, kontsentratsioonirisk ja arveldusrisk.
Tururiskid	Risk, et Swedbanki tulemused, omakapital või väärtus vähenevad finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu. Tururiskideks on intressimäärade risk, valuutarisk, aktsiahinna risk, kaubarisk ja riskid, mida põhjustavad muutused volatiilsuses või korrelatsioonides.
Likviidsusriskid	Risk, et Swedbank ei suuda täita oma maksekohustusi tähtaja lõppedes või maksetähtaegade saabumisel.
Operatsiooniriskid	Kahjumite risk, mida põhjustaks ebaadekvaatsed või puudulikud sisemised protsessid, inimesed ja süsteemid või ettevõttevälised sündmused. Operatsiooniriski määratlusse kuulub ka õiguslik risk ja vastavusrisk.
Kindlustusriskid	Väärtuse muutumise risk, mida põhjustavad hõlbed tegelike kindlustuskulude ja prognoositud kindlustuskulude vahel.
Muud riskid	Siia kuuluvad äririsk, pensionirisk, strateegiline risk ja mainega seotud risk.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

KREDIIDIRISK MÕISTE

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool või võlgnik ei täida oma lepingulisi kohustusi Swedbanki ees ja et tagatis ei kata nõuet. Krediidirisk hõlmab ka vastaspooleriski, kontsentratsiooniriski ja arvelduse riski.

Vastaspoolerisk seisneb selles, et kauplemistehingu vastaspool ei suuda täita oma rahalisi kohutusi Swedbanki ees ja seatud tagatis on ebapiisav ega kata nõuet vastaspoolle vastu. Siinkohal tähistab mõiste kauplemistehing repotehinguid, derivatiive, väärtapaberite kaudu finantseerimise tehinguid ja rahaturu tehinguid.

Kontsentratsioonirisk avaldub näiteks krediidiportfelli suures avatuses mõne piirkonna või tööstusharuga seotud riskidele või riskikontsentratsioonidele.

Arveldusrisk seisneb selles, et vastaspool ei suuda täita oma kohutusi, enne kui Swedbank täidab oma kohustused tehingu teostamisel (tarne/makse).

2014. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

2014. aastal jätkas Swedbanki krediidiportfelli kvaliteet paranemist. Laenukahjumid olid väikesed ja klientide riskiprofiilid paranesid, mis tugevdas väljavaadet, et krediidiriskid püsivad väikesed. Paljud ettevõtted suhtuvad uutesse investeringutesse siiski ettevaatlikult, sest maailmajanduses valitseb ebakindlus.

Swedbank tegeleb pidevalt ennetavate meetmetega, et aidata kliente, kellel on ärisedemed Venemaaga ja keda sanktsioonid võivad mõjutada. Swedbanki laenuede maht sanktsioonidest mõjutatud sektoritesse on siiski väga piiratud. Eesti suuruselt teise ekspordipartneri Soome majanduskasv on olnud nullilähedane. Madala Soome nõudluse tasakaalustamiseks on Eesti ettevõtted suurendanud ekspordi suurimale eksporditurule Rootsi ja teistesse Euroopa maadesse.

Eraisikute laenamist toetasid kasvavad palgad ja madalad baasmäärad. Üldiselt oli Eestis laenuvõrdlus 2014. aastal väike. Swedbanki laenuede brutoportfell kasvas ligikaudu 1%. Suure osa klientide riskireitingud paranesid. Kinnisvaraturu stabiilses taastumises tulemusena oli hüpoteegiportfelli laenusumma ja tagatisvara väärtuse keskmine suhe 2014. aasta 31. detsembri seisuga 54% (31. detsembril 2013 oli sama näitaja 61%).

RISKIJUHTIMINE

Swedbanki laenamisegevuse keskseks põhimõtteks on, et igal äriüksusel on täielik vastutus oma krediidiriskide suhtes ja krediididotsused tuginevad krediidiprotsessile ning tehakse vastavalt kehtivatele reeglitele ja on kooskõlas panga äri- ja krediidistrateegiatega. Olenevalt krediidid suurusest ja iseloomust võib laenuotsuse teha näiteks töötaja süsteemitoe abil või laenukomitee. Äriüksusel on täielik äriplane vastutus, sõltumata sellest, kes lõppotsuse teeb, sealhulgas vastutus sisemise krediidikontrolli osas.

Duaalsuse põhimõte on juhtnööriks Grupi krediidiriskide juhtimise tegevustes. Põhimõtte kajastub sõltumatus krediidiosakonnas, otsuste tegemise kogudes ja krediidiprotsessides. Iga äriüksus vastutab selle eest, et sisekontroll on kaasatud kõikide laenu- ja seiretegevuste juures.

Krediidiprotsessi võtmeosaks on riskide liigitamine. Siia kuuluvad tööd ja otsuste tegemised seoses laenamise, krediidiseire ja krediidiriski suuruse määramisega. Laenu andmise otsuse puhul on nõutav, et on mõjuvaid põhjuseid eeldada, et laenaja suudab oma kohustuse Grupi ees täita. Lisaks peab laenu seoses pantima adekvaatse ja piisava tagatise.

KREDIIDIRISKIDE MÕÕTMINE

Valdav enamus Swedbanki laenudest klientidele on hinnatud kasutades Swedbanki sisemist reitingusüsteemi. Reitingu eesmärgiks on

prognoosida kohustuste mittetäitmise tõenäosust 12-kuulise ajavahemiku jooksul.

Swedbank on saanud Rootsi Finantsinspektsioonilt loa nn. sisereitingute meetodi (IRB) kasutamiseks ning sellest tulenevalt kasutatakse krediidiriski kapitalinõude arvutamiseks peamiselt seda meetodit. Luba IRB meetodi kasutamiseks Balti portfelli hindamiseks saadi 2009. a. alguses. IRB meetodit kasutatakse valdava osa krediidiportfelli puhul, peamine erand on riikide krediidiriskid.

Swedbanki sisereitingusüsteem on aluseks:

- riskide hindamisel ja krediididotsuste tegemisel;
- riskiga korrigeeritud tulususe (sealhulgas RAROC) hindamisel;
- laenuportfelli riskiprofiili analüüsimisel;
- krediidiriskide seirel ja juhtimisel (sealhulgas üleminekud);
- krediidiriskidest tippjuhtkonnale aruandmisel;
- krediidistrateegia ja sellele vastavate riskijuhtimistevõimete väljatöötamisel;
- kapitalinõuete ja kapitalialaldiste hindamisel.

Riskiklass määratakse ja seda hinnatakse osana krediididotsuste tegemise protsessist. Riskiklass tingib ka analüüsi ulatuse ja dokumentatsiooni nõuded ning on aluseks sellele, kuidas kliente jälgitakse. Nii võib madala riskiga tehinguid heaks kiita lihtsama ja kiirema krediidiprotsessiga. Riskide klassifikatsioon määrab, millest lähtuvalt jälgitakse üksikuid krediidiriske. Süsteem on aluseks seireprotsessidele, näiteks tagatakse sellega, et kõrgema riskiga klassi testitakse eraldi, millele järgneb otsus võimalike meetmete kohta.

Riskide liigitamise eesmärgiks on prognoosida kohustuste mittetäitmist 12 kuu jooksul. Liigitusse kuulub 23 riskiastet. Üks aste tähistab makseviivitust (kohustuste mittetäitmise tõenäosus 100%). Astmed 0 kuni 21 tähistavad alanevat kohustuste mittetäitmise riski, kus 21 on madalaim kohustuste mittetäitmise risk. Järgnevas tabelis kirjeldatakse riskide liigitamist ja kuidas see on seotud maksimata jätmise tõenäosusega 12 kuu jooksul, samuti on toodud Standard & Poor'i indikatiivne reiting. Kõikidest Panga IRB abil hinnatud riskidest kuulub 50% riskiastmetesse 13 kuni 21, seega investeerimisklassi, kus maksimatajätmise riski peetakse madalaks.

RISKIKLASS VASTAVALT IRB METODOLOOGIALE

Sisemine reiting		PD (%)	Vastav Standard & Poor's reiting
Makseviivitus	Makseviivitus	100	D
Kõrge risk	0–5	>5,7	C kuni B
Kõrgendatud risk	6–8	2,0–5,7	B+
Normaalne risk	9–12	0,5–2,0	BB- kuni BB+
Madal risk	13–21	<0,5	BBB- kuni AAA

Selleks, et riske võimalikult täpselt mõõta, on välja töötatud mitu riskiklassifikatsiooni mudelit. Mudelid on kahte põhiliki: üks põhineb statistilisel meetodil, mis eeldab juurdepääsu suurele hulga teabele tehingu vastaspoolte kohta ja piisavalt teavet nende tehingu vastaspoolte kohta, kes on lepingulised kohustused täitmata jättnud. Kui statistilist meetodit ei rakendata, luuakse mudelid, mille hindamiskriteeriumid põhinevad ekspertarvamusel.

Kasutusele võetud mudelid hinnatakse suurte muutuste korral ja perioodiliselt (vähemalt kord aastas). Hindamise eesmärgiks on tagada, et iga mudel mõõdab riski rahuldavalt. Samuti kontrollitakse, kas mudelid töötavad hästi igapäevastes krediiditegevustes. Mudelid näitavad tavaliselt lepinguliste kohustuste täitmatajätmise tõenäosust ühe aasta jooksul. Võttes arvesse, et krediidikohustused võetakse pikemaks perioodiks, hinnatakse ka mudelid pikema aja jooksul. Kokkuvõtvalt on seni antud hinnangud näidanud, et statistilisest vaatenurgast on mudelid väga usaldusväärsed.

RISKIDE KLASSIFIKATSIOON

Kliendi segment	Määratlus	Taotlus		Portfell	
		Makseviivituse tõenäosus (PD)		Makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD)	Krediidid ümberarvestuse koefitsient (CCF)
Krediidiasutused	Kõik	Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteem		-	-
Suured ärikliendid	Risk > 0,8 miljonit eurot	Äriklientide reitingusüsteem		-	-
Väikesed ja keskmise suurusega ärikliendid (SME-d)	Risk 0,2-0,8 miljonit eurot	SME-de taotluste hindamise süsteem	SME/SSE portfelli hindamise süsteem	-	-
Väikesed ja keskmise suurusega jaekliendid (SSE-d)	Risk < 0,2 miljonit eurot	SSE-de taotluste hindamise süsteem	SME/SSE portfelli hindamise süsteem	Jaeklientide LGD mudelid	Jaeklientide CCF mudelid
Eraisikud	Kõik	Eraisikute taotluste hindamise süsteem	Eraisikute portfelli hindamise süsteem	Jaeklientide LGD mudelid	Jaeklientide CCF mudelid

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteem
Swedbanki Grupi riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteemi kasutatakse krediidiasutuste makseviivituse riski hindamiseks. Süsteem võeti Swedbanki Eesti üksuses kasutusele 2006. aastal. Hindamise aluseks on ekspertmudelid ja saadud reitingud põhinevad kogu tsükli (through-the-cycle, TTC).

Suurte äriklientide riskireitingusüsteem
Suurte äriklientide reitingusüsteem võeti Eestis kasutusele 2001. aastal. Hindamise aluseks on ekspertmudelid (milles on ühendatud kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete tegurite hindamine), kus eri liiki äriklientidest laenuvõtjate (nt tööstusettevõtete ja kinnisvarafirmade) hindamiseks on välja töötatud erinevad mudelid. Hindamisel määratud reitingud põhinevad kogu tsükli.

Keskmise suurusega äriklientide taotluse hindamise süsteem
Väikeste ja keskmise suurusega äriklientide (SME-de) taotluse hindamise süsteemi rakendatakse keskmise suurusega ettevõtete makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui ettevõtte krediti taotlema hakkab. Süsteem võeti Eestis kasutusele 2003. aastal. 2007. aastal liideti ekspertmudelilt üle hübriidmudelitele. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Väikeste ettevõtete taotluse hindamise süsteem
Väikeste ja keskmise suurusega äriklientide (SSE-de) taotluse hindamise süsteemi rakendatakse väikeettevõtete makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui ettevõtte krediti taotlema hakkab. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ja süsteem võeti laenuotsuste tegemise protsessi osana kasutusele 2007. aasta alguses. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete portfelli hindamise süsteem
SME/SSE portfelli hindamise süsteemi kasutatakse väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete (SSE ja SME klientide) makseviivitusega seotud olemasolevate riskipositsioonide hindamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse kohta.

Eraisikute taotluse hindamise süsteem
Eraisikute taotluse hindamise süsteemi kasutatakse eraisiku makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui eraisik esitab taotluse krediidid saamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ning see võeti kasutusele 2007. aasta alguses. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Eraisikute portfelli hindamise süsteem
Eraisikute portfelli hindamise süsteemi kasutatakse eraisikute makseviivitusega seotud olemasolevate riskipositsioonide hindamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse kohta.

Jaeklientide makseviivitusest tingitud kahjumäära mudelid
Jaeklientide makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) mudeleid kasutatakse eraisikute ja väikeste ja keskmise suurusega äriklientide makseviivitusest tingitud hinnangulise kahjumäära riski kindlaksmääramiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal. Jaeklientide LGD mudelite põhjal kindlaksmääratud makseviivitusest tingitud kahjumäärad peegeldavad majanduslanguse ajal antud LGD hinnanguid (st peegeldavad majanduslanguse tingimusi).

Jaeklientide krediidid ümberarvestuse koefitsiendi mudelid
Jaeklientide krediidid ümberarvestuse koefitsiendi (CCF) mudeleid kasutatakse eraisikute ja väikeettevõtetest jaeklientide kasutamata krediidilimiitide ümberarvestuse koefitsiendi leidmiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data

Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal.

Allahindluse põhimõtted

Laenu väärtus on langenud ja kahjum tekkinud, kui on tõendeid väärtuse languse kohta, mis on tekkinud ühe või mitme kahjumit põhjustava sündmuse tagajärjel pärast laenu esmast kajastamist ja kahjumit põhjustav sündmus mõjutab (sündmused mõjutavad) laenu hinnangulisi tulevase rahavoogusid, mida saab usaldusväärselt prognoosida. Tulevikus toimuvatest sündmustest oodatavaid kahjumaid ei kajastata. Tõendusmaterjal laenu väärtuse languse kohta hõlmab järgmisi kahjumit põhjustavaid sündmusi:

- emitendi või võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingu rikkumine, nagu intressi või põhisamasete maksmata jätmine või mittetähtaegne maksmine;
- laenuandja teeb laenuvõtja finantsraskustega seotud majanduslikel või juriidilistel põhjustel laenuvõtjale järeleandmisi, mida laenuandja ei oleks muul juhul teinud;
- laenuvõtja pankrot või muu finantsiline ümberkorraldamine muutub ilmsiks ja
- finantsvara aktiivse turu kadumine finantsraskuste tõttu.

Portfelli põhiseid allahindlusi võib kasutada, kui on andmeid, mis näitavad, et laenu hinnangulised tulevased rahavood on mõõdetavalt vähenenud pärast nende varade esmast kajastamist, ehkki seda vähenemist ei saa veel tuvastada portfelli kuuluvate laenu puhul eraldi. Nimetatud andmeteks võivad muuhulgas olla:

- rühma kuuluvate laenuvõtjate maksestaatuses ilmnenu ebasoodsad muutused (nt hilinenud maksete arvu kasv või nende krediidikaardivõlglaste arvu kasv, kes on kasutanud ära kogu oma krediidilimiidi ja tasuvad ainult minimaalseid kuumakseid) või
- majanduslikud tingimused, mis on seotud laenust tulenevate lepingukohustuste täitmata jätmisega (nt tööpuuduse kasv laenuvõtjate geograafilises piirkonnas, hüpoteegiga koormatud kinnisvara hindade langus teatud piirkonnas, ebasoodsad muutused tööstusharu tingimustes, mis mõjutavad rühma kuuluvaid laenuvõtjaid, jne).

Konkreetses hindamises käigus võib väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi määramiseks kasutada eksperthinnangut. Pank kasutab oma kogemustel põhinevat hinnangut, et laenuandmeid vastavalt hetkeoludele korrigeerida. Mõnikord võivad laenukahjumite summa prognoosimiseks vajalikud andmed osutuda piiratuks või antud olukorras enam mitteasjakohaseks. See võib juhtuda näiteks siis, kui laenuvõtja on finantsraskustes ja sarnaste laenuvõtjate kohta on vähe kättesaadavaid andmeid.

Rühmitamise alusel kajastatud allahindlused on vahesamm enne rühmadesse kuuluvate üksikute laenu allahindlusvajaduse tuvastamist. Niipea kui ilmneb teave, mille kohaselt saab tuvastada konkreetse laenu väärtuse langusest tuleneva kahjumi, eemaldatakse see laenu rühmast.

Väärtuse languse hindamisel prognoositakse laenuühma tulevase rahavoogusid sarnaste tunnustega laenu varasemate kahjumite põhjal. Kui konkreetsed või piisavad varasemate kahjumite kogemused puuduvad, kasutatakse sarnaste rühmade andmeid või eksperthinnanguid. Varasemate kahjumite kogemusi korrigeeritakse jooksvate andmete alusel, et arvestada hetkel kehtivaid tingimusi, mis ei mõjutanud varasemate perioodide kahjumaid, ja kõrvaldada nende tingimuste mõju, mida enam ei eksisteeri.

Äriklientide segmendi oluliste riskipositsioonide puhul tehakse individuaalsed allahindlused selliste reitingutega laenudele, mille puhul võib eeldada, et laenu väärtus on langenud (makseid pole graafikjärgselt teostatud). Sellistel juhtudel põhineb allahindlus nüüdsväärtuse netosumma arvutustel.

Väikeste ja keskmise suurusega äriklientide segmendis tehakse allahindlusi kindla protsendi alusel, mis põhineb sarnases keskkonnas tekkinud varasemate kahjumite kogemusel. Eraklientide segmendis põhinevad allahindlused toote-spetsiifiliste makseviivitusest tingitud kahjumääradel (LGD), mis põhinevad sarnases keskkonnas tekkinud varasemate kahjumite kogemusel. Eraklientide tooteportfelli kuuluvatel laenudel peavad olema sarnased riskinäitajad ning arvesse tuleb võtta tootetunnuseid ja aja jooksul toimuvaid muutusi.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:


AS Deloitte Audit Eesti

2014

Nõude suurus makse- viivituse hetkel (EAD)	Riskiastmed	Makseviivituse tõenäosuse määr (PD)	Kokku
Sisereitingute meetod			
Makseviivitused	Makseviivitus	100.0	111
Kõrge risk	0-5	>5,7	357
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	591
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	2 007
Madal risk	13-21	<0,5	3 312
Riskireitinguga kliendid kokku			6 378
Muud kliendid kokku			202
Sisereitingute meetod kokku			6 580
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			2 942
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			9 522

2014 EAD jaotus, protsentides	Riskiastmed	Makseviivituse tõenäosuse määr (PD)	Kokku
Sisereitingute meetod			
Makseviivitused	Makseviivitus	100.0	1.2
Kõrge risk	0-5	>5,7	3.7
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	6.2
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	21.1
Madal risk	13-21	<0,5	34.8
Riskireitinguga kliendid kokku			67.0
Muud kliendid kokku			2.1
Sisereitingute meetod kokku			69.1
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			30.9
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			100.0

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

2013 Nõude suurus makse- viivituse hetkel (EAD)	Riskiastmed	Makseviivituse tõenäosuse määr (PD)	Kokku
Sisereitingute meetod			
Makseviivitused	Makseviivitus	100.0	124
Kõrge risk	0-5	>5,7	404
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	1 333
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	2 569
Madal risk	13-21	<0,5	2 082
Riskireitinguga kliendid kokku			6 512
Muud kliendid kokku			189
Sisereitingute meetod kokku			6 701
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			2 343
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			9 044

2013 EAD jaotus, protsentides	Riskiastmed	Makseviivituse tõenäosuse määr (PD)	Kokku
Sisereitingute meetod			
Makseviivitused	Makseviivitus	100.0	1.4
Kõrge risk	0-5	>5,7	4.5
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	14.7
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	28.4
Madal risk	13-21	<0,5	23.0
Riskireitinguga kliendid kokku			72.0
Muud kliendid kokku			2.1
Sisereitingute meetod kokku			74.1
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			25.9
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			100.0

Maksimaalne krediidirisk	2014	2013
Laenud, neto	6 449	6 456
Tuletisinstrumentid	31	19
Investeeringud (võlakirjad)	640	957
Finantsgarantiid	238	270
Kohustused	994	929
Kokku	8 352	8 631
Sh krediidasutused	243	339
% kogusummast	2.9	3.9

Tagatised	2014	2013
Elukondlik kinnisvara	2 792	2 740
Muu kinnisvara	1 454	1 351
Omavalitsused jne	90	62
Garantiid	352	472
Tagatiseta	427	377
Muu tagatis	1 091	1 115
Laenud klientidele	6 206	6 117
Krediidasutused	243	339
Tagasiostulepingud – kliendid	0	0
Laenud klientidele ja krediidasutustele kokku	6 449	6 456

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

2014 Sektor/tööstusharu	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Individuaalselt hinnatud langenud väärtusega laenude allahindlus	Portfelli- põhine allahindlus	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust	Langenud väärtusega laenude bilansiline maksumus	Langenud väärtusega laenud, bruto
Erakliendid	3 199	6	5	3 188	43	49
Kinnisvarahaldus	1 059	8	3	1 048	15	23
Jaemüük, hotellid, restoranid	464	4	2	458	9	13
Ehitus	73	1		72	1	2
Tootmine	344	1	5	338	2	3
Transport	173	6		167	5	11
Metsandus ja põllumajandus	159			159		
Muud ettevõtete laenud	391	14	1	376	23	37
Omavalitsused	401		1	400		
Laenud klientidele, v.a tagasiostulepingud	6 263	40	17	6 206	98	138
Krediitiasutused	243			243		
Kokku laenud klientidele ja krediitiasutustele	6 506	40	17	6 449	98	138

2013 Sektor/tööstusharu	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Individuaalselt hinnatud langenud väärtusega laenude allahindlus	Portfelli- põhine allahindlus	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust	Langenud väärtusega laenude bilansiline maksumus	Langenud väärtusega laenud, bruto
Erakliendid	3 153	10	6	3 137	50	60
Kinnisvarahaldus	819	9	3	807	16	25
Jaemüük, hotellid, restoranid	433	1	2	430	1	2
Ehitus	87	3	1	83	3	6
Tootmine	308	1	1	306	2	3
Transport	321	6	1	314	6	12
Metsandus ja põllumajandus	163		1	162		
Muud ettevõtete laenud	532	18	2	512	24	42
Omavalitsused	366			366		
Laenud klientidele, v.a tagasiostulepingud	6 182	48	17	6 117	102	150
Krediitiasutused	339			339		
Kokku laenud klientidele ja krediitiasutustele	6 521	48	17	6 456	102	150

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

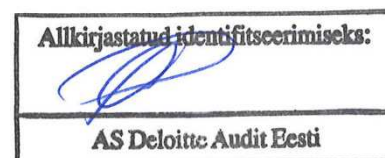
	2014	2013
Allahindlus		
Algsaldo	66	126
Allahindlus	8	-3
Eelmistel perioodidel alla hinnatud laenude sissenõudmine	-9	-6
Langenud väärtusega laenude homogeensete rühmade allahindlus, neto	-11	-21
Portfellipõhine allahindlus laenudele, mille väärtuse langust ei ole individuaalselt hinnatud	6	-18
Eelmiste perioodide allahindluste tühistamine	-3	-12
Lõppsaldo	57	66
Allahindluste osakaal individuaalselt tuvastatud langenuid väärtusega laenudes, %	29.0%	56.0%
Laenud, mille väärtus on langenud		
Langenud väärtusega laenude bilansiline maksumus	138	150
Laenud, mille väärtus on langenud, neto, %	1.56%	1.65%
Laenud, mille väärtus on langenud, bruto, %	2.20%	2.43%
Maksetähtaja ületatud laenud, mille väärtus ei ole langenud		
Laenud ja nõuded		
Laenud, mille maksetähtaeg on ületatud 5–30 päeva	78	85
Laenud, mille maksetähtaeg on ületatud 31–60 päeva	15	15
Laenud, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 60 päeva	4	5
Kokku	97	105

Ülevõetud varad 2014	Tegevus- kulud	Kulum	Väärtuse langus	Tulu (kulu) võõran- damisel	Puhaskasum
Tühistatud liisinglepingud				0.1	0.1
Kokku	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1

Ülevõetud varad 2013	Tegevus- kulud	Kulum	Väärtuse langus	Tulu (kulu) võõran- damisel	Puhaskasum
Tühistatud liisinglepingud	-0.2		0.0		-0.2
Kokku	-0.2	0.0	0.0	0.0	-0.2

	2014			2013		
Ülevõetud varad	Arv	Bilansiline maksumus	Õiglase väärtus	Arv	Bilansiline maksumus	Õiglase väärtus
Maa ja hooned	1	0.1	0.1	1	0.1	0.1
Sõidukid	15	0.1	0.1	28	0.2	0.2
Muu	0	0.1	0.1	0	0.0	0.0
Kokku	16	0.3	0.3	29	0.3	0.3

Swedbank võtab üle tagatisvara, et vähendada laenukahjumeid. Ülevõetud varad kas võõrandatakse kohe või neid hoitakse pikaajaliselt, et teenida renditulu ja suurendada varade väärtust.



TURURISK

Tururisk kujutab endast riski, et riskifaktorite (nt. intressi, valuutakursi või aktsia hinna) muutused finantsturgudel mõjutavad negatiivselt Grupi tulemusi, omakapitali või väärtust.

RISKIJUHTIMINE

Tururiskid tekivad Swedbanki ärioperatsioonides (seoses kauplemisega finantsturgudel), samuti panga teistes operatsioonides. Seega võib tururiskide juhtimist jagada nimetatud kahe põhivaldkonna vahel. Swedbanki riskivõtmist tervikuna reguleerivad Grupi juhtkonna kehtestatud piirid, mis käsitlevad riskide võtmise iseloomu ja suurust.

Swedbanki siseselt domineerivad struktuurilist laadi tururiskid ning neid koordineerib Grupi Treasury, kes vastutab võimalike negatiivsete tagajärgede minimeerimise eest Swedbanki netotulule ja omakapitalile.

Peamiseks struktuuriliseks riskiks on intressimäära risk, mis tekib ebakõladest intresside fikseerimise perioodide vahel Swedbanki laenamise ja rahastamise vahel.

Võrreldes teiste riskidega on tururiskid Swedbanki ärioperatsioonides väga madalad. Seda väljendab piltlikult fakt, et nende osakaal kapitali adekvaatsuse arvutamisel arvestatavast riskiga kaalutud summast on seisuga 31. detsember 2014 vähem kui 0,3%.

RISKI MÕÕTMINE

Tururiskide mõõtmiseks kasutatakse Swedbankis arvestusliku riski meetodit (VaR), mis on rahvusvahelise standardina kasutatav mudelipõhine riski näitaja, ning traditsioonilisi sensitiivsuse näitajaid ja stressitestide.

Swedbank kasutab 99% VaRi, mis tähendab seda, et potentsiaalne kahju ületab valitud ajahorisondi jooksul VaRi summat 1% tõenäosusega. VaRi mudelit hinnatakse pidevalt, kasutades hüpoteetilistel ajaloolistel andmetel põhinevat testimist, mis on süsteemne meetod, millega hinnatakse tagantjärele, kas mudeliga genereeritud võimalike portfelli tootluste tõenäosuse jaotus oli õige. Tegelikel ja hüpoteetilistel ajaloolistel andmetel põhineva testimise tulemused näitavad, et mudel teenib oma eesmärki väga hästi.

Swedbank VaRi riskipositsioon oli 2014. aastal vahemikus 0,18-0,26 miljonit eurot.

INTRESSIMÄÄRA RISK

Intressimäära risk kujutab endast riski, et intressimäärade või muude oluliste riskifaktorite muutused mõjutavad negatiivselt Grupi varade, kohustuste ja intressimääradega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Intressimäära riskid tekivad juhul, kui varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, intressi fikseerimise perioodid ei lange kokku. Suur osa Swedbanki fikseeritud intressimääraga laenudest on reguleeritud laenulepingutega selliselt, et ennetähtaegse tagasimaksmise korral tuleb Swedbankile hüvitada kahjud, mis võivad tuleneda intressimäärade muutustest alates laenu väljamaksmisest, ehk maksta niinimetatud ennetähtaegse tagasimaksmise tasu.

VALUUTARISKID

Valuutarisk kujutab endast riski, et Swedbanki varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, väärtus võib kõikuda valuutakursside muutuste või muude oluliste riskifaktorite tõttu. Swedbanki tegevuses on valuutariskid olemuslikult piiratud - avatud valuutapositsioonid ei ületanud 2014. aasta jooksul 0,2 miljonit eurot.

AKTSIAHINNA RISKID

Aktsiahinna risk kujutab endast riski, et aktsiahindade või muude oluliste riskifaktorite muutused võivad mõjutada negatiivselt Swedbanki aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Aktsiatega kauplemise tegevus on Swedbankis eelkõige klientidega seotud ning sellega tegeleb Swedbanki Large Corporates & Institutions divisjon. Aktsiahinna riskid on olemuslikult väga piiratud.

Aktsiahinna riski mõõdetakse ja limiteeritakse 63 erineva stsenaariumi abiga, mille puhul aktsiahinnad ja kaudsed volatiilsused muutuvad. Grupi aktsiahinna risk on piiratud nende stsenaariumite kõige halvemate tulemustega. Aktsiahinnad muutuvad nendes stsenaariumites maksimaalselt +/-20% ja kaudne volatiilsus maksimaalselt +/-30%. Erinevate kombinatsioonide tulemustest moodustub aktsiahinna riski kohta riskimaatriks ja risk on piiratud halvima võimaliku stsenaariumiga. 2014. aasta lõpu seisuga koostatud halvim võimalik stsenaarium oleks vähendanud kauplemistegevuse positsioonide väärtust 0,1 miljoni euro võrra.

LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk kujutab endast riski, et Grupil ei ole maksetähtpäeval võimalik täita maksekohustusi ilma maksevahendite hankimise kulude olulise kasvuta – kõrgete laenamiskulude või vahendite realiseerimisel madalate hindade tõttu.

FINANTSEERIMIS- JA LIKVIIDSUSSTRATEEGIA

Grupi Treasury kannab üldist vastutust Grupi likviidsuse juhtimise eest Grupi direktorite nõukogu ja Grupi juhatuse esimehe kehtestatud volituste raames. Likviidsusriskide juhtimisel on olulised tegurid Grupi rahastamisstrateegia ja likviidsuspuhver.

Likviidsusriskide juhtimine on Swedbanki tegevuse oluline aspekt. Likviidsusriski mõõdetakse, kontrollitakse, prognoositakse ja analüüsitakse pidevalt, võttes aluseks erinevad ajavahemikud, et tagada, et Swedbank suudab alati täita oma maksekohustusi õigel ajal, ilma et ta oleks sunnitud oma varasid müüma kiiresti ebasoodsatel tingimustel.

RISKI MÕÕTMINE

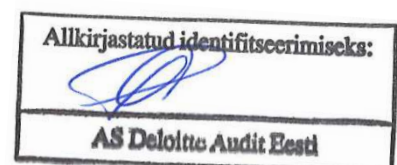
Lisaks Grupi Treasury üleüldisele vastutusele tuvastab Grupi riskiosakond kõik asjakohased likviidsusriski aspektid ning mõõdab, jälgib ja teavitab likviidsusriskidest igapäevaselt. Swedbank kasutab paljusid meetodeid ja süsteeme, et tagada võime täita oma maksekohustusi ja muid kohustusi igapäevaselt, nii tava- kui stressitingimustes. Päeva lõikes sisaldab maksete juhtimine seiret ja kontrolli, et maksekohustusi täidetaks täpselt ning kõik finantsvajadused on tuvastatud.

Swedbanki likviidsusriski mõõtmiseks kasutatakse Grupi likviidsusriski metodoloogiat. Likviidsusriski arvutamine tugineb tuleviku netorahakäivetel, mis aja jooksul akumuleeritakse. Swedbank on määratlenud akumuleeritud rahavoogude miinimumtasemed erinevate perioodide lõikes nii kokku kui peamiste valuutade kohta. Swedbank jälgib likviidsusriske ka lisameetmete, sh likviidsuskattekordaja (LCR) ja stabiilse netorahastamise kordaja (NSFR) abil.

Peale igapäevase likviidsusriski mõõtmise teeb Swedbank korrapäraselt stressitestide, et suurendada valmisolekut likviidsushäireteks, näiteks suureks raha väljavooluks pangast. Stressitestides on arvesse võetud nii idiosünkraatilisi kui ka turuga seonduvaid probleeme, kusjuures analüüsid hõlmavad ka nende probleemide kombinatsiooni mõju. Testides konstrueerib pank ebatõenäolisi, kuid siiski võimalikke ebasoodsaid stsenaariume, mis vallandavad erinevad riskimõjurid, nagu hoiuste väljavõtmine klientide poolt, klientide krediidiliinide massiline kasutamine ja likviidsusportfelli kuuluvate varade üldine hinnalangus.

LIKVIIDSUSRISKI KAPITALINÕUE

Tänapäeval ei ole pankadel ja finantsasutustel likviidsusriski jaoks kapitalinõudeid. Sellest hoolimata võivad tekkida likviidsuse katkestused riski ja kapitali vahelise tasakaalustamatuse tõttu. Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise eesmärgiks on sellist tasakaalustamatust ennetada.



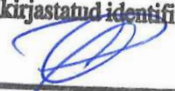
Jaotus valuutade kaupa

2014	EUR	USD	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad						
Laenud krediiasutustele	26	103	n/a	8	106	243
Laenud klientidele	6 139	67	n/a			6 206
Intressikandvad väärtpaberid	609	18	n/a	4	9	640
Muud liigitamata varad	2 146	75	n/a	6	3	2 230
Kokku	8 920	263	0	18	118	9 319
Kohustused ja omakapital						
Võlgnevus krediiasutustele	208	58	n/a		7	273
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	5 681	640	n/a	5	103	6 429
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	2		n/a			2
Muud liigitamata kohustused	479	39	n/a	53	17	588
Omakapital	2 027		n/a			2 027
Kokku	8 397	737	0	58	127	9 319
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-476	474			-5	-7
Netopositsioon valuutas	47	0	0	-40	-14	-7

Jaotus valuutade kaupa

2013	EUR	USD	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad						
Laenud krediiasutustele	223	25	7	8	76	339
Laenud klientidele	6 028	89				6 117
Intressikandvad väärtpaberid	951	2		4		957
Muud liigitamata varad	1 468	40	1	4	6	1 519
Kokku	8 670	156	8	16	82	8 932
Kohustused ja omakapital						
Võlgnevus krediiasutustele	448	17	2	2	12	481
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	5 312	547	2	4	94	5 959
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	2					2
Muud liigitamata kohustused	469	39	10	55	25	598
Omakapital	1 892					1 892
Kokku	8 123	603	14	61	131	8 932
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-533	448		39	39	-7
Netopositsioon valuutas	14	1	-6	-6	-10	-7

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Väärtuse muutus, kui turu intressimäär tõuseb ühe protsendipunkti võrra

Mõju varade ja kohustuste (sealhulgas tuletisinstrumentide) väärtusele, kui turu intressimäärad tõusevad ühe protsendipunkti (pp) võrra (+1%).

2014	< 3 kuud	3-6 kuud	6-12 kuud	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	5-10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	-7.3	-4.6	1.3	-0.4	-1.3	-0.6	-0.3	-0.3	-0.5	-14.0
Muu	0.1	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4
Kokku	-7.2	-4.4	1.4	-0.4	-1.3	-0.6	-0.3	-0.3	-0.5	-13.6

Sealhulgas mõju õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele

EUR	-0.5	-0.2	0.0	0.7	0.2	0.0	0.1	0.1	0.0	0.4
Muu	-0.0	0.0	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1
Kokku	-0.5	-0.2	-0.1	0.7	0.2	0.0	0.1	0.1	0.0	0.3

-

2013	< 3 kuud	3-6 kuud	6-12 kuud	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	5-10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	-7.6	-4.5	0.9	-0.7	0.2	-0.7	0.0	-0.1	-0.3	-12.8
Muu	0.0	0.1	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3
Kokku	-7.6	-4.4	1.1	-0.7	0.2	-0.7	0.0	-0.1	-0.3	-12.5

Sealhulgas mõju õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele

EUR	-1.1	-0.3	-0.8	0.3	1.0	0.3	0.1	0.1	0.0	-0.4
Muu	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Kokku	-1.1	-0.3	-0.8	0.3	1.0	0.3	0.1	0.1	0.0	-0.4

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Tähtajaline struktuur

Tähtajalise struktuuri tabelis on lepingutest tulenevad rahavood jaotatud kokkulepitud lõpptähtpäevani jäänud maksetähtaegade alusel. Laenud klientidele on jaotatud maksegraafiku alusel. Kohustused, mille tagasimakse kuupäev võib sõltuda erinevatest asjaoludest, on jaotatud vastavalt kõige varasemale kuupäevale, millal tagasimakset võidakse nõuda

Järelejäänud tähtaeg 2014	Lepingulised rahavood						Täht- ajatu	Kokku
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	<3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	1 754							1 754
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		156	17	29	32	9		243
Laenud krediitiasutustele	195	29	19					243
Laenud klientidele		378	863	2 759	954	1 252		6 206
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		52	136	206	3			397
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel							277	277
Aktsiad ja osalused							10	10
Tuletisinstrumentid		10	8	9	4			31
Immateriaalne põhivara							3	3
Materiaalne põhivara							30	30
Muud varad		119	6					125
Kokku	1 949	744	1 049	3 003	993	1 261	320	9 319
Kohustused ja omakapital								
Võlgnevus krediitiasutustele	89	4	54	122	4			273
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	4 858	607	894	45	16	9		6 429
Emiteeritud võlakirjad					2			2
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		4	6	37	41	80	144	312
Tuletisinstrumentid		8	8	16	4			36
Muud kohustused		57	57	83	26	17		240
Omakapital							2 027	2 027
Kokku	4 947	680	1 019	303	93	106	2 171	9 319

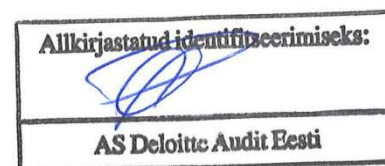


Järelejäänud tähtaeg 2013	Lepingulised rahavood						Täht- ajatu	Kokku
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	<3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	1 096							1 096
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		117	211	21	31	9		389
Laenud krediiasutustele	88	189	14	48				339
Laenud klientidele		435	757	2 711	953	1 261		6 117
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		279	79	207	3			568
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel							230	230
Aktsiad ja osalused							12	12
Tuletisinstrumentid		4	3	10	2			19
Immateriaalne põhivara							4	4
Materiaalne põhivara							33	33
Muud varad		109	7	5	3		1	125
Kokku	1 184	1 133	1 071	3 002	992	1 270	280	8 932
Kohustused ja omakapital								
Võlgnevus krediiasutustele	38	117	114	205	7			481
Võlgnevus klientidele: hoised ja laenud	4 277	827	781	46	15	13		5 959
Emiteeritud võlakirjad					2			2
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		3	4	35	33	67	121	263
Tuletisinstrumentid		4	3	15	2			24
Muud kohustused		164	34	68	28	17		311
Omakapital							1 892	1 892
Kokku	4 315	1 115	936	369	87	97	2 013	8 932

Tundlikkuse analüüs	Muutus	2014	2013
Puhas intressitulu, 12 kuud			
Intressimäärade tõus	+1%	56.2	20.0
Intressimäärade langus	-1%	-5.6	-26.2
Väärtuse muutus			
Turu intressimäär	+1%	0.3	-0.4
	-1%	-0.3	0.4
Aktsiahinnad	+10%	0.0	0.1
	-10%	-0.1	-0.1
Vahetuskursid	+5%	0.0	0.5
	-5%	0.0	-0.5

Puhta intressitulu tundlikkuse analüüs hindab puhaskasumi muutumist juhul, kui turu intressimäär kas suureneb või väheneb ühe protsendipunkti võrra (+/-1%). 2014. aastal muudeti puhta intressitulu tundlikkuse arvutamise meetodit. Ülel tabelis toodud 2014. aasta puhta intressitulu tundlikkus on arvatud uue meetodi alusel. Vastavad 2013. aasta näitajad on arvatud varasema meetodi alusel.

Tundlikkus turu intressimäärade kõikumise suhtes näitab kauplemisportfelli väärtuse muutust eeldusel, et turu intressimäär kas suureneb või väheneb 1% võrra. Aktsiahindade muutumise tundlikkus näitab aktsia- ja aktsiaoptsoonide portfelli väärtuse muutust kui alusvarade hinnad tõusevad või langevad 10% võrra. Tundlikkus vahetuskursi muutumise suhtes näitab avatud valuutaposisioonide väärtuse muutust kui turu vahetuskursid muutuvad.



OPERATSIOONIRISK JA VASTAVUSRISK**MÕISTE**

Operatsioonirisk on risk kanda kahju, mis tuleneb ebapiisavatest või ebaõnnestunud sisemistest protsessidest, inimlikest eksitustest, süsteemivigadest või pangavälistest sündmustest. Määratluse alla kuuluvad ka õiguslik risk, vastavusrisk ja informatsioonirisk.

Riskijuhtimine

Swedbanki Grupi riskikontrolli osakond vastutab kogu Grupi operatsiooniriskide ühtse mõõtmise ja aruandluse eest. Igas kvartalis hinnatakse äriüksuste riskijuhtimise asjakohasust ja sellest teavitatakse kõiki kohalikke juhtkondi, samuti juhatust, Grupi juhatuse esimeest ja Grupi riski ja vastavuse komiteed.

Swedbank pingutab, et parandada ja edasi arendada operatsiooniriski juhtimise meetodeid.

Intsidentide käsitlemine

Swedbank on kehtestanud menetlused ja süsteemid, millega käsitletakse intsidente, nendest teatamist ja jätkutööd. Riskikontroll toetab ärivaldkondi intsidentide raporteerimisel ja analüüsimisel, samuti tegevuskavade rakendamisel, et tagada, et riske käivitavad tegurid on tuvastatud ja nendega korralikult tegeletakse. Operatsiooniriski intsidentidest ja kahjumitest teatatakse kesksesse andmebaasi koondandmete loomiseks ja täiendavaks analüüsimiseks.

Enesehindamised

Swedbank on kehtestanud ühise riski ja kontrolli enesehindamise (RCSA) meetodi, et tuvastada, hinnata ja leevendada operatsiooniriske kõikides ärivaldkondades ja võtmeprotsessides.

Uute toodete hindamine

Swedbank on rakendanud uute toodete hindamise protsessi (NPAP), mis hõlmab kõiki uusi ja edasiarendatud tooteid, teenuseid, protsesse ja süsteeme. NPAP-i eesmärgiks on tagada, et uutest või edasiarendatud toodetest, tegevustest, protsessidest ja süsteemidest tulenevad riskid on tuvastatud ja nendega tegeletakse väljatöötamise ja rakendamise käigus.

Turvalisus ja talitluspidivus

Turvalisuse, talitluspidivuse, intsidentidega tegelemise ja kriisijuhtimise põhimõtted on määratletud Grupi tasandi raamistikus.

Swedbank tegutseb ennetavalt turvalisuse juhtimisel, et kaitsa kõiki tüüpi varasid, sealhulgas isiklikku vara, materiaalseid ja mittemateriaalseid varasid, kasutades tehnilisi, organisatsioonilisi ja halduslikke meetmeid. Swedbanki turvalisuse juhtimise mudeli aluseks on rahvusvahelise standardi ISO/IEC 27002:2005 Infoturbe halduse tegevusjuhised.

Swedbank töötab selle nimel, et ennetada ja/või paremini toime tulla tõsiste sündmustega, mis võivad ohustada võimet teenuseid pakkuda või osutada (IT-süsteemi katkestused, loodusõnnetused, finantstegevuse häired ja epideemiad). Korrapäraselt korraldatakse kriisijuhtimise harjutusi ning koostatud on talitluspidivuse plaanid ärikriitiliste operatsioonide ning avalikkusele olulise tähtsusega teenuste jaoks. Plaanides kirjeldatakse, kuidas Swedbank toimib tõsiste häirete puhul.

Eluliselt oluliste teenuste pakkujana osaleb Swedbank aktiivselt Eesti Panga moodustatud eluliselt oluliste teenuste tööühma töös.

Swedbank osaleb mitmes kõikehõlmavates ja Swedbanki ülegrupilistes kindlustusprogrammides, et leevendada nii operatsiooniriske kui ka teisi riskiliike.

Vastavusrisk

Vastavusrisk on risk, et rikutakse seadusi, regulatsioone või (ettevõttesisesed või -välised) eeskirju, ei peeta kinni standarditest ja käitumisest, mida pangavälised osapooled ootavad.

Swedbanki sisereeglites sisalduvad ka vastavusriski juhtimise reeglid. Sisekorra keskseks osaks on vastavusfunktsiooni poliitika. Sisekorra eesmärgiks on tagada, et Swedbank täidab alati neid kvaliteedinõudeid ja käitumismalle, mida eeldavad temalt kliendid ja finantssüsteemi reguleerivad asutused.

Vastavusega tegelev meeskond teostab seiret ning korrapäraseid ja ühekordseid kontrole äritegevuste üle, korraldab koolitusi ja nõustamist, juhib kriisilukordi, on kaasatud äririskide

hindamisse ja uute toodete ning teenuste väljatöötamisse, osaleb koostöös Swedbanki juristidega seadusandlikus menetluses ning suhtleb reegleid loovate ametivõimudega. Swedbank tunnistab Euroopa Liidu õigusaktides sätestatud rahapesu ja terrorismi rahastamise määratlusi. Rahapesuvastast ülesannet reguleerib pangasisene rahapesuvastane ja terrorismi rahastamise vastane poliitika. Rahapesu ja terrorismi rahastamise vastaseks võitluseks ning kooskõlas rahvusvaheliste sanktsioonidega on Swedbankil professionaalsed töötajad, vajalikud turvakontrolli- ja seiresüsteemid ning pangasisesed menetlused, mis vastavad rahvusvahelistele standarditele.

KINDLUSTUSRISK**MÕISTE**

Kindlustusrisk hõlmab elukindlustuse riske, vara- ja kahjukindlustuse riske ja tegevuskulude riske.

Elukindlustuse riskid hõlmavad suremuse riski, haigestumuse ja õnnetusjuhtumite riski, pikaajalise riski ja tühistamise riski, see on risk, et leping lõpetatakse ennetähtaegselt või selle tulevikuväärtust vähendatakse.

Vara- ja kahjukindlustuse risk hõlmab riski, et kindlustuse tulemus on eeloleval aastal tavatult ebasoodne ja et nõuete kulud kujunevad suuremaks kui oodatud.

Tegevuskulude risk tähendab riski, et kindlustusettevõtete tegevuskulud kasvavad eeloleval aastal.

Riskijuhtimine

Enne elukindlustuse poliisi kinnitamist peab kindlustatu läbima riskihindamise. Selle eesmärgiks on määratleda kas kindlustatu on sobiv tema tervisest lähtuva kindlustuse pakkumiseks. Samuti peab soovitud kindlustus vastama kindlustusvõtja vajadustele. Kindlustusettevõtte kindlustab osa oma kindlustusriskidest edasi, et piirata riski suurust.

Kontsentratsiooniriski juhitakse läbi Swedbanki kindlustusoperatsioonide, mis pakub laia tootevalikut ja tegutseb kolmes Balti riigis. Nii on kindlustusriskid hajutatud turu, tegevusala, vanuse ja soo lõikes.

Kindlustuslepingud on koostatud nii, et preemiaid ja eeldusi saab muuta iga-aastaselt, mis tähendab, et ettevõtte saab preemiate suuruse ja tingimused viia kiiresti vastavusse näiteks haigestumuse suure muutusega.

Preemiate hinnastamine põhineb kindlustussündmuste tulevikukulude hinnangutel. Sealhulgas tehakse eeldusi eluea, suremuse, haigestumuse ja nõuete sageduse kohta, samuti hinnatakse kindlustussündmuste eeldatavaid kulusid.

Kriitilisteks faktoriteks eelduste määratlemisel on kogemus statistilise materjali vormis ja turu arengu ootused.

Riski mõõtmine

Elukindlustusoperatsioonide kindlustusriske mõõdetakse kindlustusettevõtte eeloleva aasta bilansi, kasumiaruande ja omakapitali stressitestidega etteantud tingimustel.

Vara- ja kahjukindlustusoperatsioonide kindlustusriski hinnatakse erinevate turgude ja toodete nõuete suhtarvu alusel, see tähendab kahjunõuete ja kindlustuspreemiate suhte alusel.

Risk suurus

Grupi eeldused suremuse, haigestumuse, eluea, õnnetusjuhtumite, nõuete ja hinnastamise kohta kujundavad riski taseme. Eeldusi võib muuta iga-aastaselt – see tähendab, et muutused võivad riski kiiresti mõjutada.

Kuna lepingud tehakse aasta baasil, siis on kindlustusrisk limiteeritud kuna hinnastamist on võimalik järgmisel aastal muuta.

Kindlustusriski kapitalinõuded

Kindlustusettevõtte finantspositsiooni ja tugevuse mõõduks on solventsus, mille eesmärgiks on näidata kui suur peab olema ettevõtte kapitalipuhver, et täita kindlustuslepingute tingimustega võetud kohustused ja garantiid klientide ees.

Swedbanki elukindlustusoperatsioonide kapitalibaas oli 31. detsembri 2014 seisuga Balti riikides 23,4 miljonit eurot. Solventsuskordaja (tegeline ja normatiivsete omavahendite suhe) oli 1,56. Swedbanki vara- ja kahjukindlustusoperatsioonide kapitalibaas oli Balti riikides 31. detsembri 2014 seisuga 17,6 miljonit eurot ja solventsuskordaja oli 2,01.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

5 Kapitali adekvaatsus

KAPITALI ADEKVAATSUSE REEGLID

Uusi Basel III kapitali adekvaatsuse nõudeid rakendatakse Eestis vahetult kohaldatava ELi kapitalinõuete määruse kaudu (määrus (EL) 575/2013, kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2014) ning samuti riikliku krediitiasutuste seaduse kaudu, mida muudeti 2014. aasta mais eesmärgiga järgida kapitalinõuete direktiivi (direktiiv (EL) 2013/36).

Kapitalinõuete määruse raames peab panga kogukapital olema võrdne vähemalt krediidi-, turu- ja operatiivse riski kapitalinõuete summaga, sealhulgas kapitalipuhvrid ja potentsiaalsed 2. samba lisakapitalinõuded. Lisaks miinimumnõudele (8%) ja kapitali säilitamise puhvrile (2,5%) on Eesti Pank kehtestanud ka süsteemse riski puhvri nõude (2%). Kapitali säilitamise puhver võeti kasutusele 2014. aasta teises kvartalis ja süsteemne puhver 2014. aasta kolmandas kvartalis. See tähendab, et Swedbank Eesti õiguslikult siduv kapitalinõue 1. samba alusel ja protsendina REA-st moodustub 9,0% CET1 kapitalist ja 12,5% kogukapitalist. Lisaks peab Swedbank Eesti kapitaliseeritus vastama 2. sambas esitatud kapitalinõudele.

Swedbanki aastaaruandes on esitatud teave Panga riskiprofiili, kapitalinõuete kogusumma ja koosseisu kohta ning kapitali adekvaatsuse määra arvutamise aluseks olevate omavahendite kogusumma ja koosseisu kohta.

Swedbank AS moodustab osa Swedbanki grupi panganduskontsernist, mille emaettevõtte on registreeritud Rootsis. Swedbank AS järgib samu riskijuhtimise põhimõtteid ja standardeid ning kasutab samu protseduureegleid kui konsolideerimisgrupi emaettevõtte, sealhulgas sama riskiklasside süsteemi, samu standardmudeleid ja sisemisi riskimõõtmismeetodeid ning omavahendite ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtteid. Swedbank AB (publ) avaldab kolmanda samba nõuetele vastava teabe kogu Swedbanki grupi kohta. Swedbanki grupi kapitali adekvaatsuse ja riskijuhtimise aruandega on võimalik tutvuda veebilehel www.swedbank.com.

KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISESSE KAASATUD SWEDBANKI ETTEVÕTTED

Swedbanki kapitali adekvaatsuse arvutused seisuga 31. detsember 2014 hõlmavad järgmisi ettevõtteid:

Emaettevõtte	Tütarettevõtted	Ettevõtted, mis EI OLE kapitali adekvaatsuse arvutamisesse kaasatud*
Swedbank AS (Eesti)	Swedbank Support OÜ Swedbank Liising AS	Swedbank Life Insurance SE Swedbank P&C Insurance AS

OMAVAHENDITE MAHT JA KAPITALI TASE

Swedbanki kapitalisatsiooni jälgitakse pidevalt, et tagada selle soovitud tase, mis vastaks nii õigusaktides kui ka organisatsioonisisestest kehtestatud kapitali piirmääradele. Omavahendeid säilitatakse ja suurendatakse peamiselt sisemise kasumi teenimise ja säilitamise kaudu. Et saavutada soovitud kapitalisatsioonitaset, võib omavahendeid korrigeerida erinevate meetmete, sealhulgas allutatud laenude väljastamise ja varade müügi abil. Kapitalisatsioon ei sõltu siiski üksnes omavahendite suurusest ja koosseisust, seda võib korrigeerida ka riskipositsioonide muutmise kaudu. Swedbank hindab regulaarselt meetmeid, mida saab aja- ja kulutõhusalt rakendada kapitalisatsiooni korrigeerimiseks nii üles- kui allapoole.

Swedbank on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud ületades tunduvalt kohalikke regulatiivnõudeid. Kapitali adekvaatsuse määr oli 31. detsember 2014 seisuga 53,2% (32,5% seisuga 31. detsember 2013).

Kapitali adekvaatsuse määr suurenes 2014. aastal oluliselt kahe faktori mõjul – omavahendid kasvasid suurenenud jaotamata kasumi tõttu ja krediidiriski kapitalinõuded vähenesid.

KAPITALI ÜLEKANDMINE SWEDBANKI ÜKSUSTES

Kapitali adekvaatsuse reeglite nõuetele vastav kapitalisatsioon ja sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine ei toimu üksnes Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi tasandil. Ka igal allüksusel peab olema piisav kapital. Üldiselt hea kapitalisatsiooniga kontsernis võib üks ettevõtte olla alakapitaliseeritud ja teine ülekapitaliseeritud, mille tagajärjel võib tekkida vajadus ettevõtete vahelisteks kapitali ülekanneteks.

Vahendeid saab emaettevõttele üle kanda dividendidena mahus, mis vastab ettevõtete olemasolevale vabale omakapitalile. Vahendeid saab üle kanda ka kontserni sissemaksetena. Lisaks omakapitali ülekandmisele saab konkreetse ettevõtte omavahendeid tugevdada sisemiste allutatud laenude kaudu. Swedbank kontrollib korrapäraselt kogu konsolideerimisgrupi ja üksikute juriidiliste üksuste kapitalisatsiooni. Pärast kontrolli tehakse vajadusel toimingud kapitalisatsiooni muutmiseks.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

	Basel III sisereitingud	Basel II sisereitingud
	2014	2013
Omvahendid		
Esmased omavahendid (Tier 1)		
Aktiikapital	85	85
Ülekurs	31	31
Reservid	42	43
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 692	1 420
Jooksva aruandeperioodi jaotamata kasum	53	274
Immateriaalne vara (negatiivne väärtus)	-3	-4
Esmased omavahendid (Tier 1) kokku	1 900	1 849
Täiendavad omavahendid (Tier 2)		
Allutatud laen	0	0
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	0	0
Täiendavad omavahendid (Tier 2) kokku	0	0
Brutoomavahendid kokku	1 900	1 849
Mahaarvamised omavahenditest	26	125
Neto-omavahendid kokku	1 874	1 724

	Basel III sisereitingud	Basel II sisereitingud
	2014	2013
Kapitalinõuded		
Krediidiriskide kapitalinõuded, standardmeetod		
Krediidiriskide kapitalinõuded kokku, standardmeetod	38	44
Krediidiriskide kapitalinõuded, sisereitingute meetod		
Krediitdiasutused ja investeerimisühingud	4	2
Muud äriühingud	133	244
Muud varad	2	2
Jaenõuded	70	93
Krediidiriski kapitalinõuded kokku	247	385
Tururiskide kapitalinõuded		
Valuutariski kapitalinõuded	0	0
Intrissipositsiooniriski kapitalinõuded	0	0
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõuded	1	1
Kapitalinõuded optsioonidelt	0	1
Tururiskide kapitalinõuded kokku	1	2
Operatsiooniriski kapitalinõuded		
Operatsiooniriski standardmeetod	34	32
Operatsiooniriski kapitalinõuded kokku	34	32
CVA	0	
Kapitalinõuded kokku	282	419
Üleminekuperioodi omavahendite miinimum	542	530
Üleminekuperioodi kapitalinõuded kokku	542	530
Riskiga kaalutud varad		
Krediidiriskide riskiga kaalutud varad	3 088	3 852
Tururiskide riskiga kaalutud varad	12	14
Operatsiooniriski riskiga kaalutud varad	422	320
CVA	4	
Riskiga kaalutud varad kokku	3 525	4 186
Üleminekuperioodi miinimum adekvaatsuse arvutamiseks		5 297
Riskiga kaalutud varad kokku adekvaatsuse arvutamiseks	3 525	5 297

	2014	2013
Kapitali suhtarvud		
Tier 1 suhtarv, %	53.2	32.5
Tier 2 suhtarv, %	0.0	0.0
Kogukapitali adekvaatsuse suhtarv, %	53.2	32.5

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

SISEMINE KAPITALI ADEKVAATSUSE HINDAMISE PROTSESS (ICAAP) – TEINE SAMMAS

Eesmärk

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) eesmärgiks on kindlustada Swedbanki Grupi ja selle tütarettevõtete piisav kapitaliseerituse tase riskide katteks, tegevusvaldkondade tööks ja arendamiseks. Protsess võtab arvesse kõiki Swedbanki Grupis tekkida võivaid olulisi riske.

Mõõtmise

Riskitüübid

Teise samba kapital arvutatakse kõikide oluliste identifitseeritud riskitüüpide kohta. Kapitali adekvaatsuse hindamisel käsitletakse strateegilist riski ja maineriski ainult kaudsel viisil, sest selliste riskide vastu kaitseb kapitalipuhver. Sellest hoolimata jäävad nimetatud riskid Swedbanki Grupi võimalike riskide hulgas tähtsale kohale ja neid jälgitakse ning hallatakse hooliga. Riski ja kapitali tasakaalustamatuse tõttu võivad esineda likviidsuspiirangud. ICAAP-i protsess on välja töötatud tagamaks, et tasakaalustamatust ei tekiks ja järelkult on protsessis olulise tähtsusega konservatiivne suhtumine likviidsusriskidesse.

ICAAP-i stressistsenaarium

Et tagada tõhus kapitalikasutus, täita õigusaktidest tulenevaid miinimumkapitalinõudeid ja säilitada juurdepääs kapitaliturgudele isegi ebasoodsates turutingimustes, teeb Grupp stsenaariumidel põhinevaid simulatsioone ja stressiteste vähemalt kord aastas. Analüüsid annavad ülevaate kõige tähtsamatest Gruppi ohustavatest riskidest, hinnates mõju, mis avaldub koondkasumiaruandele ja bilansile ning omavahenditele ja riskiga kaalutud varadele, mis on arvutatud kapitali adekvaatsuse reeglite põhjal.

2014. aasta ICAAP-i osana hinnati viit stressistsenaariumi, mille hulgast valiti välja üks. See stsenaarium nägi ette 2014. aastal algavat ulatuslikku majanduslangust, mis kestab kolm aastat enne kui 2017. aastal kasv taastub. Antud stsenaarium valiti, sest Euroopa võlakriisi tingimustes on selline makromajanduslik areng hinnanguliselt kõige tõenäolisem. Stsenaariumi eeldusi võib pidada konservatiivseks. Kõrvutades neid sarnaste makromajanduslike arengutega Rootsi ajalooliste majanduskriisidega, leiab selline stsenaarium hinnanguliselt aset harvem kui kord 25 aasta jooksul.

2014. a. ICAAP-i tulemused kinnitasid, et Swedbanki Grupp ja selle Balti tütarettevõtted, sealhulgas Swedbank AS (Eesti), on vastupanuvõimelised läbi kogu stressistsenaariumi, sealhulgas ka kõige kõrgema stressitasemega aastatel, ja täidavad eeldatavad esimese taseme regulatiivsed kapitalinõuded igal aastal viieaastase stsenaariumi perioodi jooksul.

Riskitüübid vastavalt ICAAP-i protsessile

Riskitüüp	1. sammas	2. sammas
Kapitali allokeeritakse	Toetab arvutatud kapitalivajadust?	
Krediidirisk	Jah	Jah
Kontsentratsioonirisk ¹	Jah	Jah
Tururisk	Jah	Jah
Tururisk: intressimäära risk pangaportfellis	Ei	Jah
Operatsioonirisk	Jah	Jah
Äririsk: tulude volatiilsuse risk	Ei	Jah
Kindlustusrisk ²	Jah	Jah
Töölt lahkumise järel makstavate toetuste risk ³	Ei	Jah
Strateegiline risk: äriplaanid	Ei	Jah
Strateegiline risk: projektid ja soetamised	Ei	Jah, ühekordse lisatud summana

Kapitali ei allokeerita	Tuvastatud ja leevendatud?	
Mainerisk	Ei	Jah
Likviidsusrisk	Ei	Jah, stressitest
Strateegiline risk: otsuste tegemise risk	Ei	Jah

¹ Baseli valemeid on kalibreeritud nii, et need sisaldaks sektori ja geograafilise kontsentratsiooni riski, see tähendab, et 1. sammas juba sisaldab olulisel määral kontsentratsiooniriski.

² Hinnatakse, kas investeeritud kapitali suurus on adekvaatne, arvestades Grupi ICAAP-is kasutatud negatiivset stsenaariumi. Hindamist teostatakse kehtivaid ja tulevase solventsuse regulatsioone arvesse võttes.

³ Töölt lahkumise järel makstavate toetuste risk on asjakohane Swedbanki Grupi jaoks, kuid mitte Swedbank AS (Eesti) jaoks.

Euroopa Keskpanga (EKP) stressitest

Enne Euroopa ühtse pangandusjärelevalve mehhanismi (SSM) jõustumist 2014. aasta novembris viis EKP läbi 130 osaleva euroala panga ulatusliku hindamise. Hindamine hõlmas põhjalikku varade kvaliteedi analüüsi ja stressitesti. Swedbank Eesti osales EKP testides ja näitas tugevat võimet pidamaks vastu stressistsenaariumi korral ja kõrget kapitali taset. Swedbank Eesti stressijärgne CET 1 kapitali suhtarv oli sealjuures 32,9%, mida tuleks võrrelda EKP kasutatava 5,5%-se piirtasemega.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

6 Puhas intressitulu

	2014	2013
Intressitulud		
Laenud krediidasutustele	3.1	4.2
Laenud klientidele	210.2	211.2
Intressikandvad väärtpaberid	9.4	8.2
Intressikandvad varad kokku	222.7	223.6
Muud varad	-2.5	-2.7
Intressitulud kokku	220.2	220.9
Intressikulud		
Võlgnevus krediidasutustele	7.7	15.6
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	16.1	21.5
Intressikandvad kohustused	23.8	37.1
Muud kohustused	0.1	0.2
sh stabilisatsioonifond	0.1	0.2
Intressikulud kokku	23.9	37.3
Puhas intressitulu	196.3	183.6
Kogunenud langenud väärtusega laenude intressitulu	2.5	6.9

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

7 Puhas teenustasutulu

	2014	2013
Komisjoni- ja teenustasutulud		
Maksete töötlemine	65.9	63.2
Varahaldus	8.4	7.4
Elukindlustus	0.1	0.2
Vahendus	7.8	7.5
Laenu-tegevus	7.3	5.2
Garantiid	4.0	4.4
Varakindlustus	0.7	0.1
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	0.7	2.9
Komisjoni- ja teenustasutulud kokku	94.9	90.9
Komisjoni- ja teenustasukulud		
Maksete töötlemine	20.2	18.4
Varahaldus	0.1	1.6
Elukindlustus	1.7	1.2
Muud väärtpaperid	2.6	1.1
Muud komisjoni- ja teenustasukulud	1.6	3.0
Komisjoni- ja teenustasukulud kokku	26.2	25.3
Puhas teenustasutulu kokku	68.7	65.6

8 Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt

	2014	2013
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid		
Kauplemisportfell ja tuletisinstrumentid		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumentid	5.8	0.4
sh dividendid	0.1	0.2
Intressikandvad instrumentid ja nendega seotud tuletisinstrumentid	-4.1	-1.8
Muud finantsinstrumentid	0.1	1.4
Kokku	1.8	0.0
Õiglases väärtuses kajastatavad riskimaandamisinstrumentid		
Riskimaandamisinstrumentid	-0.8	2.7
Maandatava vara ümberhindlus	0.5	-2.4
Kokku	-0.3	0.3
Valuutakursside muutus	11.5	11.8
Kokku	13.0	12.1
Jaotus ärieesmärgi alusel		
Kauplemisega seotud tegevusvaldkondade finantsinstrumentid		
sh aktsiatega seotud	5.8	0.4
sh intressiga seotud	-4.1	-1.8
sh valuutaga seotud	11.5	11.8
sh muu	-0.2	1.7
Kokku	13.0	12.1

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

9 Tulu kindlustustegevusest

	2014	2013
Kindlustuspreemiad		
Elukindlustus	28.9	29.4
sealhulgas laenukindlustus	8.4	8.9
sealhulgas muu kindlustus	20.5	20.5
Varakindlustus	47.2	43.9
Kokku	76.1	73.3
Kindlustustehnilised eraldised		
Elukindlustus	15.9	11.7
sealhulgas laenukindlustus	0.7	1.0
sealhulgas muu kindlustus	15.2	10.7
Varakindlustus	27.3	25.6
Kokku	43.2	37.3
Tulu kindlustustegevusest		
Elukindlustus	13.0	17.7
sealhulgas laenukindlustus	7.7	7.9
sealhulgas muu kindlustus	5.3	9.8
Varakindlustus	19.9	18.3
Kokku	32.9	36.0

10 Muud tulud

	2014	2013
Tulu kinnisvara tegevusvaldkonnast	0.2	0.2
Müügikasum vara, seadmete jne müügist	0.1	0.2
IT-teenused	23.2	20.7
Muud tegevustulud	9.3	10.4
Kokku	32.8	31.5

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

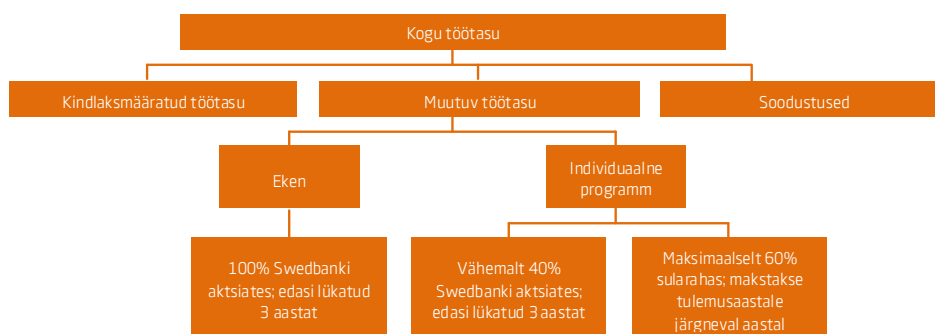
11 Personalikulud

	2014	2013
Palgad ja muud tasud	45.3	44.8
Tulemustasu	5.3	5.6
Sotsiaalkindlustusmaks	15.6	16.7
Koolituskulud	0.8	0.6
Muud personalikulud	0.9	1.1
Kokku	67.9	68.8
sh tulemustasu (koos maksudega)	5.4	6.7
sh koondamistasu (koos maksudega)	0.6	1.1
Koondamistasu saanute arv	75	168
Swedbank AS-i juhatuse palgad (sh maksud)	0.9	0.9
Swedbank AS-i juhatuse tulemustasu eraldised (sh maksud)	0.2	0.2
Töötajate arv perioodi lõpus (taandatuna täistööajale)	2 268	2 247
Perioodi keskmine töötajate arv (taandatuna täistööajale)	2 257	2 340

TÖÖTASUD SWEDBANKIS

Swedbank on seisukohal, et töötasud peaksid innustama töötajaid järgima Swedbanki eesmärke, strateegiat ja visiooni. Töötasud peaksid soodustama ka seda, et töötajad võtavad omaks panga teekspidamised – olla lihtne, avatud ja hooliv – mis meie veendumuse kohaselt on eduka ja jätkusuutliku äritegevuse aluseks.

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos moodustavad kogu töötasu. Kogu töötasu põhineb tööturu tingimustel ja on kujundatud nii, et saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel.



Muutuva ja kindlaksmääratud töötasu suhe määratakse vastavalt kehtivale seadusandlusele ja see ei või kunagi ületada aktsionäride üldkoosoleku poolt vastu võetud ülempiiri ja/või kehtivate regulatsioonide nõudeid. Ühegi sellise töötaja, kelle tegevusel on oluline mõju Swedbanki riskiprofiilile, muutuv töötasu ei tohi olla suurem kui kindlaksmääratud töötasu.

Täiendav info tasustamise põhimõtetest ja poliitikast on avaldatud Swedbanki Grupi veebilehel (www.swedbank.com) dokumendis "Information regarding the remuneration in Swedbank 2014" ja teistes seotud raportites.

KINDLAKSMÄÄRATUD TÖÖTASU

Kindlaksmääratud töötasu on kõikide töötajate kogu töötasu põhiosa. Kindlaksmääratud töötasu põhineb töötaja kohustustel ja sellel, kas nad täidavad oma tulemuseesmärgi ja peavad kinni Swedbanki väärtushinnangutest. See põhineb ka kohaliku tööturu tingimustel.

MUUTUV TÖÖTASU OSA

Muutuv töötasu sõltub töötaja individuaalsest tulemusest, Grupi kogutulemusest ja ärivaldkonna tulemusest. Muutuv töötasu põhineb asjakohastel, eelnevalt määratud ja mõõdetavatel kriteeriumidel, mis on kehtestatud eesmärgiga suurendada Grupi pikaajalist väärtust. Muutuva töötasu osa jaotused sõltuvad positiivsest majanduslikust kasumist (tegevuskasum peale tulumaksu ja kapitalikulu mahaarvamist) vastavas ärivaldkonnas ja Grupi tasandil.

Töötasu muutuva osa põhimõtted

Swedbankil on neli aktsiapõhist muutuva töötasu programmi. Eesti töötajad osalevad programmides 2011, 2012, 2013 ja 2014. Programm loetakse lõppenuks, kui aktsiad on töötajatele üle kantud. 2014. aastal kanti töötajatele üle osa 2011. aasta programmi aktsiatest.

Kõigile programmides osalevatele töötajatele kohaldab Swedbank muutuva töötasu osa edasilükkamist.

Riskijuhtimine

Swedbankil muutuv töötasu osa on kohandatud ettevõtte riskidega. Riskijuhtimise võib jaotada kaheks – *ex-ante* (eelnev) ja *ex-post* (järgnev).

- *Ex-ante*-riskijuhtimine (riskijuhtimine enne muutuva töötasuosa väljajagamist).

Muutuv töötasu osa on seotud töötaja tulemustega, Grupi kogutulemusega ja äritegevuse valdkonna tulemusega aasta jooksul ja muutuva töötasu osa jaotused sõltuvad positiivsest majanduslikust kasumist (tegevuskasum peale tulumaksu ja kapitalikulu mahaarvamist) vastavas ärivaldkonnas ja Grupi tasandil. Muutuv töötasu osa on individuaalselt piiratud, s.t. sellel on olemas maksimaalne suurus ja seda hinnatakse kindlaksmääratud

parameetrite alusel. Ka Grupi ja iga ärivaldkonna muutuva töötasu kogusumma on piiratud kindlaksmääratud suurusega vastavalt juhatuse otsusele.

- *Ex-post*-riskijuhtimine (riskijuhtimine, kui edasilükkamisperioodil on muutuvad töötasu osad juba ära jaotatud).

Osa muutuvast töötasust on edasi lükatud vähemalt kolme aasta võrra. Seadusega võimaldatud edasi lükatud töötasu proportsionaalset makset ega künnist, millest madalamate summade edasilükkamine ei ole nõutav, ei ole täiendavalt kasutatud. Proportsionaalne makse võimaldab ettevõtte edasilükatud töötasu üks kord aastas välja maksta, ühtlases jaotuses kogu edasilükkamise perioodi jooksul.

Aktsionäride üldkoosolekul vastu võetud põhimõtete alusel vaatab Grupi juhatuse enamikku töötajatest puudutava muutuva töötasu osa üle. Grupi juhatuse võib muutuva töötasu ära jätta, kui Grupi

finantspositsioon on oluliselt nõrgenenud või kui on suur risk, et see võib juhtuda või kui üksikisikute ebakohane tegevus on Grupi (või mõne ärivaldkonna) tulemusi negatiivselt mõjutanud.

Programm 2014

Programmis 2014 on kaks osa:

- Üldine programm Eken (Tamm), mis hõlmab põhimõtteliselt kõiki Grupi töötajaid ja seisneb edasilükatud töötasus Swedbank AB aktsiate kujul.

- Individuaalne programm, mis hõlmab Eestis 40 töötajat, ja seisneb sularahas maksetel ja edasilükatud töötasus aktsiate kujul.

Aktsiatepõhine töötasu sisaldab dividenditasu kolmeaastase edasilükkamise aja jooksul. Aktsiate saamise eeltingimuseks on kehtiv tööleping Swedbankis. Enne aktsiate ülekandmist teostatakse „*Ex-post*-riskijuhtimises“ kirjeldatud hindamine.

Tulemustasuprogramm 2014 riskivõtjad/mitteriskivõtjad

	Riskivõtjad	Mitte-riskivõtjad	Kokku
Prognoositavad tulemustasud			
Rahaline tulemustasu	0.2	0.0	0.2
Aktsiad, 3 aastat edasi lükatud	4.3	2.4	6.7
Kokku	4.5	2.4	6.9
Töötajate arv	956	1285	2241

Riskivõtjatena käsitletakse tippjuhtkonda (sh juhatuse liikmeid), kontrollifunktsioonide eest vastutajaid, töötajaid, kellel on oluline mõju krediidasutuse riskiprofiilile ja töötajaid, kelle tasu on võrdne juhatuse liikmetega või teiste riskivõtjatega.

Tulemustasuprogrammid 2011-2014

	2014	2013
Programm 2011		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	0.7	1.4
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasuga seonduvad sotsiaalkindlustusmaksu kulud	0.0	1.8
Sularahas tasutava tulemustasu kulud		
Programm 2012		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	1.8	1.8
Sularahas tasutava tulemustasu kulud		-0.1
Programm 2013		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	0.9	1.6
Sularahas tasutava tulemustasu kulud		0.2
Programm 2014		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	1.8	
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	0.2	
Kulud kokku	5.4	6.7
Aktsiaõiguste arv, tuhandetes		
	2014	2013
Perioodi alguse jääk	1297	1315
Väljastatud	270	280
Tagasi arvestatud	-287	-298
Realiseeritud	-278	
Perioodi lõpu jääk	1002	1297
Kaalutud keskmine aktsiaõiguse hind, SEK	132	121

Aktsiapõhiste maksete aruandlus

Aktsiapõhine makse jaotatakse töötajale nn aktsiaõiguse (tuleviku lihtaktsia) kujul. Aktsiapõhine makse perioodiseeritakse kogu iga programmi vältel, sest üleandmiseks on nõutav, et aktsiaõiguste omanik on arvelduspäeval töötaja.

Iga programmi kestus hõlmab i) teenimise perioodi esimesel tulemusaastral, ii) eraldi tegemise ja edasilükkamise perioodi ja iii) arvelduspäeva ehk aktsiate lõplikku ülekandmist osalejatele edasilükkamise perioodi lõppemisele ja aastaaruande avaldamisele järgneval aastal. Esimesel tulemusaastral väljendatakse ja mõõdetakse tasu tulemussummale vastavas rahalises väärtuses. Seejärel väljendatakse tasu kuni arvelduspäevani aktsiaõiguste arvuna.

Iga programmi aktsiaõiguste hindamise aluseks on lihtaktsia hind hindamise kuupäeval, st päeval, kui ettevõtte ja tehingu vastaspool lepivad kokku lepingu tingimustes.

Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe lihtaktsia. Lisaks hüvitatakse dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel programmi kestel saamata. Aruandluses kajastatav iga programmi kulu võib muutuda kuni arvelduspäevani, kui muutub tulemustasu summa või kui aktsiaõigused kaotavad kehtivuse seoses töötaja lahkumisega Grupist. Kajastatav ilma sotsiaalkindlustusmaksuta kulu ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel, sest tulemustasu summat väljendatakse aktsiaõiguste arvuna. Sotsiaalkindlustusmaksu arvutatakse ja kajastatakse turuväärtuse alusel. Selle lõplik suurus selgub tehingu realiseerimisel.

SOODUSTUSED

Soodustused hõlmavad kõikidele töötajatele kättesaadavat mitterahalist tasu, mis on osa tööandja väärtuspakkumisest.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

12 Muud üldhalduskulud

	2014	2013
Kontorite halduskulud	0.4	0.3
Rendid	12.1	13.0
IT-kulud	16.6	16.4
Side- ja postikulud	1.1	1.2
Konsultatsioon ja sisseostetud teenused	0.2	0.3
Töölähetused	2.4	2.3
Vastuvõtukulud	0.8	0.7
Kontoritarbed	0.3	0.3
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	3.5	3.5
Valveteenused ja -vahendid	1.0	1.1
Hooldus	1.0	1.3
Muud halduskulud	12.2	10.6
Mitmesugused tegevuskulud	0.3	4.0
Kokku	51.9	55.0

13 Kasutusrent

Katkestamatud kasutusrendilepingud	2014	2013
kuni 1 aasta	5.4	4.5
1 kuni 5 aastat	4.4	1.3
üle 5 aasta	0.3	0.3
Kokku	10.1	6.1

14 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Kulum	2014	2013
Seadmed	0.4	0.7
Arvutid ja IT-seadmed	3.2	3.4
Hooned	1.1	1.0
Liisitud vara	3.4	3.8
Immateriaalne põhivara	2.6	2.6
Kokku	10.7	11.5

15 Laenukahjumid

	2014	2013
Individuaalselt mõõdetud langenud väärtusega laenude allahindlus		
Perioodi allahindlus (allahindluse vähenemine)	8.3	-2.7
Eelmiste perioodide allahindluse tühistamine	-9.3	-5.8
Homogeensete laenuühuste perioodi allahindlus	10.7	5.8
Homogeensete laenuühuste perioodi allahindluse vähenemine	-22.1	-26.8
Kokku	-12.4	-29.5
Portfelliallahindlus laenudele, mille individuaalne väärtus ei ole langenud	6.5	-8.9
Mahakandmised		
Laenude mahakandmine	15.0	36.8
Eelmiste perioodide allahindluse kasutamine (allahindluse vähenemine mahakandmise arvel)	-3.2	-11.9
Mahakantud laenude sissenõudmise tulem	-9.0	-12.4
Kokku	2.8	12.5
Potentsiaalsete kohustuste ja muude krediidiriskipositsioonide katteks moodustatud eraldised	-0.2	-9.5
Laenukahjumid	-3.3	-35.4

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

16 Tulumaks

	2014					2013
	Eesti	Läti	Maksu- määr, %	Leedu	Maksu- määr, %	Kokku
Kasum enne tulumaksu	206.8	3.2		6.5		216.5
Tulumaks dividendidelt	27.9					27.9
Välisriikide maksumäärade mõju		0.5	15	1.0	15	1.5
Mahaarvamisele mittekuuluvad kulud						0.0
Maksustamisele mittekuuluvad tulud ja maksusoodustused				-0.9		-0.9
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku	27.9	0.5		0.1		28.5
Perioodi maksukulu	2.3	0.5		0.4		3.2
Ajutiste erinevuste tekke ja tühistamisega seotud edasilükkunud tulumaksukulu	25.6			-0.3		25.3
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku	27.9	0.5		0.1		28.5

	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Kokku
Edasilükkunud tulumaksuvara					
Edasikantud maksustatav kahjum			2.8	2.8	2.5
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku			2.8	2.8	2.5
Edasilükkunud tulumaksukohustused					
Ajaline erinevus	-25.6			-25.6	-2.0
Edasilükkunud tulumaksukohustused kokku	-25.6	0.0	0.0	-25.6	-2.0
Edasilükkunud tulumaksu saldo					
Aasta alguses	-2.4			-2.4	-4.0
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-23.2			-23.2	2.0
Edasilükkunud tulumaksu saldo kokku	-25.6	0.0	0.0	-25.6	-2.0

Eesti ettevõtteid tasuvad tulumaksu alles peale dividendide deklareerimist. Kuna emaettevõtte omab kontrolli Swedbank AS-i dividendide maksmise üle ja on otsustanud 2014. aasta eest maksta kindla summa, siis on edasilükkunud tulumaksukohustusena võetud arvele 25,6 miljonit eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis võib kaasneda kogu Swedbank AS-ile jääva kasumiosa väljamaksmisel dividendidena, on hinnanguliselt 365 miljonit eurot.

Allkirjastatud identitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

17 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad

	Bilansiline maksumus		Korrigeeritud soetusmaksumus		Nominaalväärtus	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid						
Kauplemisportfell						
Välisriikide valitsuste võlakirjad	190	327	190	324	189	323
Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumendid						
Välisriikide valitsuste võlakirjad	53	62	53	62	52	60
Kokku	243	389	243	386	241	383

18 Laenud krediitiasutustele

	2014	2013
Laenud ja nõuded		
Rootsi krediitiasutused	83	43
Muud krediitiasutused	160	296
Kokku	243	339

19 Laenud klientidele

	2014	2013
Laenud ja nõuded		
Eesti kliendid, laenud	5 708	5 608
Eesti kliendid, liising	496	505
Eesti kliendid, faktooring	59	69
Eraldised laenukahjumite katteks	-57	-65
Kokku	6 206	6 117

20 Kapitalirent

				2014	2013
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat	Kokku	Kokku
Brutoinvesteering	171	347	6	524	537
Tulevaste perioodide intressitulu	13	15	0	28	32
Netoinvesteering (tulevaste perioodide põhiosamaksed)	158	332	6	496	505
Ebatõenäoliselt laekuvate rendimaksete miinimumsumma nõude allahindlus				2	3

21 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

	Bilansiline maksumus		Korrigeeritud soetusmaksumus		Nominaalväärtus	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid						
Kauplemisportfell						
Krediitiasutused	296	119	295	119	292	119
Ettevõtted	53	302	52	301	51	301
Finantsasutused	41	140	41	139	41	148
Kokku	390	561	388	559	384	568
Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumendid						
Krediitiasutused	5	5	5	5	5	5
Ettevõtted	2	2	2	2	2	2
Kokku	7	7	7	7	7	7
Kokku	397	568	395	566	391	575

22 Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil

	2014	2013
Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid		
Aksia- ja segafondide osakud	198	176
Võlakirja- ja intressifondide osakud	79	54
Klientide portfell kokku	277	230

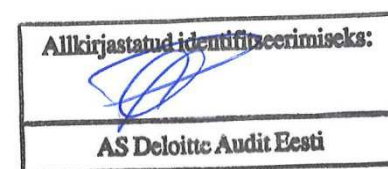
23 Aktsiad ja osalused

	Bilansiline maksumus		Soetusmaksumus	
	2014	2013	2014	2013
Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid				
Kauplemisportfell				
Kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid	9	10	8	10
Fondiosakud	1	2	1	2
Kokku	10	12	9	12

24 Investeeringud Grupi ettevõtetesse

Ettevõte	Maa	Aktsiate arv	Bilansiline maksumus	Soetusmaksumus	Osalus, %	
					31.12.2014	31.12.2013
Swedbank AS-i tütarettevõtted						
Swedbank Liising AS	Eesti	538 711	4	4	100	100
Swedbank Life Insurance SE	Eesti	4 693 980	84	84	100	100
Swedbank Support OÜ	Eesti	1	4	4	100	100
Swedbank P&C Insurance AS	Eesti	721 000	7	7	100	100
Kokku			99	99		
Swedbank AS-i sidusettevõtted						
AS Sertifitseerimiskeskus	Eesti	16	1	0	25	25
OÜ Tietoenator Support	Eesti	1 278	0	0	20	20
Filiaalid						
Swedbank Life Insurance SE Läti filiaal	Läti					
Swedbank P&C Insurance AS Läti filiaal	Läti					
Swedbank Life Insurance SE Leedu filiaal	Leedu					
Swedbank P&C Insurance AS Leedu filiaal	Leedu					

Seoses dividendide maksmisega viidi 2014. aasta lõpul vastavalt IAS 36-le läbi Swedbank Life Insurance SE kaetava väärtuse test, mille tulemusena allahindluse vajadust ei tuvastatud.



25 Tuletisinstrumentid

Swedbank kaupleb tuletisinstrumentidega osana tavalisest äritegevusest ja intressiriskide maandamise eesmärgil. Teatud laenu- ja allutatud kohustustega seonduvaid intressimäära riski maandavaid swap-tehinguid kajastatakse õiglasel väärtuses riskimaandamisarvestuse riskimaandamisinstrumentidena. Taolisi tuletisinstrumente kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande sarnaselt teistele tuletisinstrumentidele. Lisas 8

„Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt“ kajastatakse riskimaandajate mistahes ebaefektiivsus tuletisinstrumenti väärtuse muutusena koos maandatava riskikomponendi väärtuse muutusega. Riskimaandamisarvestusse kaasatud tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on allpool eraldi esitatud. Kõigi tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on väljendatud õiglasel väärtuses ning sisaldab kogunenud intressi.

2014	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Positiivse või nullväärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid	0	0	0	32	4	86	2	28
Forvardlepingud	0	0	1	33	0	0	0	0
Swap-tehingud	11	333	3	379	0	0	0	0
Muud	0	0	3	48	0	0	7	60
Kokku	11	333	7	492	4	86	9	88

2014	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid	0	0	0	21	2	49	2	28
Forvardlepingud	0	0	2	38	0	0	0	0
Swap-tehingud	19	490	1	305	0	0	0	0
sh. õiglasel väärtuses riskimaandamisinstrumentid	7	96	0	0	0	0	0	0
Muud	0	0	3	48	0	0	7	60
Kokku	19	490	6	412	2	49	9	88

2013	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Positiivse või nullväärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid			1	156	4	142	2	5
Forvardlepingud				31				
Swap-tehingud	8	871	1	716				
Muud			2	125			1	92
Kokku	8	871	4	1 028	4	142	3	97

2013	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid				78	3	58	2	2
Forvardlepingud				13				
Swap-tehingud	14	462	2	541				
sh. õiglasel väärtuses riskimaandamisinstrumentid	7	98						
Muud			2	63			1	46
Kokku	14	462	4	695	3	58	3	48

26 Materiaalne põhivara

2014	Maa	Ehitised	Seadmed ja muu	Kokku
Soetusmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	27	50	78
Soetused ja parendused	0	0	5	5
Võõrandamised	0	0	-3	-3
Mahakandmised	0	0	0	0
Saldo aasta lõpus	1	27	52	80
Amortisatsioon				
Saldo aasta alguses	0	14	31	45
Aasta amortisatsioonikulu	0	2	6	8
Võõrandamised	0	0	-3	-3
Mahakandmised	0	0	0	0
Saldo aasta lõpus	0	16	34	50
Jääkmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	13	19	33
Saldo aasta lõpus	1	11	18	30

2013	Maa	Ehitised	Seadmed ja muu	Kokku
Soetusmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	26	42	69
Soetused ja parendused		1	15	16
Võõrandamised			-6	-6
Mahakandmised			-1	-1
Saldo aasta lõpus	1	27	50	78
Amortisatsioon				
Saldo aasta alguses		13	29	42
Aasta amortisatsioonikulu		1	8	9
Võõrandamised			-5	-5
Mahakandmised			-1	-1
Saldo aasta lõpus		14	31	45
Jääkmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	13	13	27
Saldo aasta lõpus	1	13	19	33

27 Muud varad

	2014	2013
Summad teel	16	17
Klientidelt laekumata nõuded	3	3
Väärtpaberite arveldamise nõuded	67	8
Muu	8	64
Kokku	94	92

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

28 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised

	2014	2013
Kogunenud intressitulu	12	13
Muu	16	17
Kokku	28	30

29 Võlgnevus krediidasutustele

	2014	2013
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Rootsi pangad	160	301
Muud välispangad	94	137
Muud välismaised krediidasutused	19	43
Kokku	273	481

30 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud

	2014	2013
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Nõudmiseni hoiused	4 859	4 277
Tähtajalised hoiused	1 531	1 617
Valitsuse hoiused	39	65
Kokku	6 429	5 959

31 Emiteeritud võlakirjad

	2014	2013
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Struktureeritud võlakirjad	2	2
Kokku	2	2
Aasta käive	2014	2013
Struktureeritud võlakirjad		
Saldo aasta alguses, 1. jaanuar	2	4
Väljamakstud		-2
Saldo aasta lõpus, 31. detsember	2	2

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

32 Kindlustustegevuse finantskohustused

Finantskohustused õiglasel väärtusel	Kohustused, mille investeeringurisk on kindlustajal	Kohustused, mille investeeringurisk on kindlustusvõtjal	Kokku
Kohustuste saldo 31.12.2012	31	208	239
Laekunud maksed	5	45	50
Väljamakstud nõuded	-4	-26	-30
Arvestatud teenustasud	-1	-4	-5
Lepingute ümberklassifitseerimine	-1	3	2
Arvestatud riskipreemiad	-1	-3	-4
Tulu investeerimisfondidest		10	10
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	1		1
Kohustuste saldo 31.12.2013	30	233	263
Laekunud maksed	4	56	60
Väljamakstud nõuded	-3	-24	-27
Arvestatud teenustasud	0	-5	-5
Lepingute ümberklassifitseerimine	-1	4	3
Arvestatud riskipreemiad	-1	-2	-3
Tulu investeerimisfondidest		20	20
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	1		1
Kohustuste saldo 31.12.2014	30	282	312

33 Muud kohustused

	2014	2013
Väärtpaberite arveldamise kohustused	3	5
Summad teel	27	106
Kindlustusvõlgnevused	2	0
Muu	14	12
Kokku	46	123

34 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	2014	2013
Kogunenud intressikulu	4	5
Muu	25	28
Kokku	29	33

Allkirjastatud identiteetseks:



AS Deloitte Audit Eesti

35 Kindlustustegevuse eraldised

	2014	2013
Kindlustustehnilised eraldised	137	140
Garantiieraldised	1	1
Kokku	138	141
Kindlustustehnilised eraldised		
Algsaldo	140	146
Eraldised	43	37
Maksed	-46	-43
Lõppsaldo	137	140

36 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused

Tingimuslikud kohustused		
Nominaalväärtus	2014	2013
Laenugarantiid	101	100
Muud tingimuslikud kohustused	136	167
Kokku	237	267
Kohustused		
Nominaalväärtus		
Kasutamata laenulimiit	995	932
Muud intressi-, omakapitali- või valuutaga seotud lepingud	2 038	2 138
Kokku	3 033	3 070

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

37 Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Varad	2014			2013		
	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Finantsvarad (IAS 39)						
Riikide võlakirjad	251	243	8	393	389	4
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	190	190		326	326	
sh lunastustähtajani hoitavad	61	53	8	67	63	4
Laenud krediitiasutustele	243	243		339	339	
sh laenuõuded	243	243		339	339	
Laenud klientidele	6 230	6 206	24	6 117	6 117	
sh laenuõuded	6 230	6 206	24	6 117	6 117	
Võlakirjad ja intressikandvad väärtpaberid	398	397	1	569	568	1
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	390	390		561	561	
sh lunastustähtajani hoitavad investeeringud	8	7	1	8	7	1
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	277	277		230	230	
Aktsiad ja osalused	10	10		12	12	
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	10	10		12	12	
Tuletisinstrumentid	31	31		19	19	
Muud finantsvarad (raha)						
Kokku	7 440	7 407	33	7 679	7 674	5
Mittefinantsvarad	1 912	1 912		1 258	1 258	
Kokku	9 352	9 319	33	8 937	8 932	5

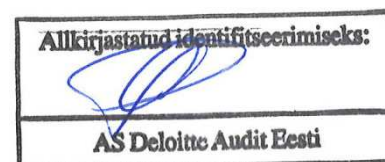
Kohustused	2014			2013		
	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Finantskohustused (IAS 39)						
Võlgnevus krediitiasutustele	273	273		481	481	
sh muud finantskohustused	273	273		481	481	
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	6 428	6 429	-1	5 956	5 959	-3
sh muud finantskohustused	6 428	6 429	-1	5 956	5 959	-3
Emiteeritud võlakirjad	2	2		2	2	
sh muud finantskohustused	2	2		2	2	
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	312	312		263	263	
Tuletisinstrumentid	36	36		24	24	
Mittefinantskohustused	240	240		311	311	
Kokku	7 291	7 292	-1	7 037	7 040	-3

Finantsinstrumentide bilansiline maksumus ja õiglase väärtus

Swedbanki finantsvarade ja -kohustuste bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse võrdlus vastavalt standardi IFRS 13 määratlusele on esitatud ülalolevas tabelis. Finantsinstrumendi bilansiline maksumus ja õiglase väärtus enamasti kattuvad, kuna enamik finantsinstrumente on kajastatud õiglases väärtuses. Nende finantsinstrumentide mõõtmisel kasutatud hindamismeetodeid on üksikasjalikumalt kirjeldatud osas „Õiglases väärtuses finantsinstrumendid“. Muutuva intressimääraga

laenude ja hoiuste bilansiline maksumus võrdub nende õiglase väärtusega.

Juhtkond tunnistab, et kui selliste varade õiglast väärtust hinnatakse summas, mille eest saaks neid varasid vahetada või kohustusi täita teadlike kolmandate isikutega turutingimustel tehtava tehingu käigus, võivad vastavate varade ja kohustuste lõplikud õiglased väärtused olla oluliselt erinevad.



Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm.

Esimese tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertsipaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumendid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda.

Teise tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt kindlustustegevuse kohustused, mille väärtus on otseselt seotud mingi vara väärtusega, ja tuletisinstrumendid, mille väärtus määratakse kindlaks jälgitavate hindade põhjal.

Aasta jooksul ei olnud esimese ja teise tasandi vahelisi finantsinstrumentide liikumisi.

Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt ettevõtete võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid.

Esmasel kajastamisel loetakse finantsinstrumendi õiglase väärtuse parimaks hinnanguks tegelikult makstud või saadud tasu. Juhul kui nii leitud õiglase väärtuse ja hindamismudeli abil arvutatud õiglase väärtuse vahel tekib erinevus, kontrollib Swedbank erinevuste vältimiseks oma hindamismudelid üle. Aastalõpu seisuga ei olnud kasumiaruandes kajastamata kumulatiivseid erinevusi. Seisuga 31. detsember 2014 on õiglasest väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid hindamise meetodide lõikes järgmised.

	2014			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
31.12.2014				
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	190			190
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	390			390
Aktsiad ja osalused	7		3	10
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	277			277
Tuletisinstrumendid		31		31
Kokku	864	31	3	898
Kohustused				
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		312		312
Tuletisinstrumendid		29		29
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumendid		7		7
Kokku		348		348
	2013			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
31.12.2013				
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	326			326
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	559		2	561
Aktsiad ja osalused	9		3	12
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	230			230
Tuletisinstrumendid		19		19
Kokku	1 124	19	5	1 148
Kohustused				0
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		263		263
Tuletisinstrumendid		17		17
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumendid		7		7
Kokku		287		287

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

38 Seotud osapooled

	2014		2013	
	Saldo	Intressi- määr vahemik	Saldo	Intressi- määr vahemik
Seotud osapoolte hoiused				
Swedbank AS juhatuse ja nõukogu liikmed	3	0-1,846%	1	0.01-3.47%
Sidusettevõtted	1	0-0.01%	1	0
Laenud seotud osapooltele				
Swedbank AS juhatuse ja nõukogu liikmed	2	0.68-15%	1	0.94-14%
Tehingud Swedbank grupi üksustega	Grupp	Swedbank AB	Grupp	Swedbank AB
Hoiused ja antud laenud	98	61	216	41
Hoiused ja võetud laenud	-184	-160	-421	-301
Kogunenud intressid	-1	-1	-2	-2
Intressitulud	2	2	3	2
Intressikulud	-8	-8	-15	-15
Muud tulud	29	4	26	3
Muud kulud	-5	-2	-8	-4

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

39 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

Miljonites eurodes	2014	2013
Intressitulud	195.2	194.8
Intressikulud	-24.3	-38.2
Puhas intressitulu	170.9	156.6
Saadud dividendid	36.0	125.0
Komisjoni- ja teenustasutulud	96.7	93.4
Komisjoni- ja teenustasukulud	-23.7	-22.6
Puhas teenustasutulu	73.0	70.8
Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtusel kajastatavatel finantsinstrumentidel	13.0	13.4
Muud tulud	22.5	20.4
Tulud kokku	315.4	386.2
Personalikulud	61.6	62.4
Muud üldhalduskulud	44.6	47.4
Üldhalduskulud kokku	106.2	109.8
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	3.0	2.9
Kulud kokku	109.2	112.7
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	206.2	273.5
Laenukahjumid	-0.6	-33.7
Kahjum pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse langusest	0.0	0.3
Tegevuskasum	206.8	306.9
Tulumaks	0.0	0.0
Aruandeaasta kasum	206.8	306.9

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

Miljonites eurodes	Lisa	2014	2013
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		1 754	1 096
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		159	286
Laenud krediitiasutustele		219	269
Laenud klientidele		5 773	5 721
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		337	553
Aktsiad ja osalused		4	5
Investeeringud sidusettevõtetesse	24	1	1
Investeeringud tütarettevõtetesse	24	99	99
Tuletisinstrumentid		31	19
Materiaalne põhivara		17	18
Muud varad		85	84
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised		13	17
Varad kokku		8 492	8 168
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlgnevus krediitiasutustele		273	481
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud		6 501	6 054
Emiteeritud võlakirjad		2	2
Tuletisinstrumentid		36	24
Muud kohustused		41	118
Viitvõlad ja ettemakstud tulud		15	20
Eraldised		1	1
Kohustused kokku		6 869	6 700
Omakapital			
Aktsiakapital		85	85
Reservid		73	73
Jaotamata kasum		1 465	1 310
Omakapital kokku		1 623	1 468
Kohustused ja omakapital kokku		8 492	8 168

Allkirjastatud ja identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	2014	2013
Äritegevus		
Tegevuskasum (-kahjum)	207	307
Laenukahjumid	-8	-56
Intressitulud	-195	-195
Intressikulud	24	38
Põhivara kulum	3	3
Dividendid tütarettevõtetest	-36	-125
Äritegevuse korrigeerimised kokku	-212	-335
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes		
Ettetaksete muutus	3	3
Viitvõlgade muutus	-2	7
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus	155	-99
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus	-9	24
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus	0	1
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	-4	-1
Laenude muutus	-45	-16
Muude varade muutus	-1	74
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele	-38	-13
Nõudmise hoiuste muutus	574	538
Tähtajaliste hoiuste muutus	-101	-189
Muude kohustuste muutus	-67	-163
Käibevarade ja kohustuste korrigeerimised kokku	465	166
Saadud intressid	196	196
Makstud intressid	-25	-47
Rahavoog äritegevusest	631	287
Investeermistegevus		
Tütarettevõtte soetamine		-81
Saadud dividendid	36	125
Materiaalse põhivara soetamine	-2	-2
Rahavoog investeermistegevusest	34	42
Finantseermistegevus		
Keskpongalt ja valitsuselt saadud krediidiinid		15
Keskpongale ja valitsusele tagastatud krediidiinid	-26	-13
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud		45
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud	-170	-339
Emiteeritud võlakirjade lunastamine		-2
Makstud dividendid	-50	-75
EKENi hüvitamine	-2	
Rahavoog finantseermistegevusest	-248	-369
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku	417	-40
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	1963	2003
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2380	1963

Emaettevõtte konsolideerimata raha ja raha ekvivalendid

Miljonites eurodes	2014	2013
Raha	82	88
Nõuded keskpangale (välja arvatud kohustuslik reserv)	1 610	950
Kontod ja deposiidid teistes pankades	193	89
Likviidsed võlakirjad	495	836
Kokku	2 380	1963

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

Omanikele kuuluv omakapital					
Miljonites eurodes	Aksia- kapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Algsaldo 01.01.2013	85	31	42	1 078	1 236
Makstud dividendid				-75	-75
Perioodi koondkasum kokku				307	307
Lõppsaldo 31.12.2013	85	31	42	1 310	1 468
Makstud dividendid				-50	-50
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval				-2	-2
Perioodi koondkasum kokku				207	207
Lõppsaldo 31.12.2014	85	31	42	1 465	1 623
				2014	2013
Omakapital kokku				1 623	1 468
Investeeringud tütarettevõtetesse: soetusmaksumuses				-99	-99
Investeeringud tütarettevõtetesse: väärtus kapitaliosaluse meetodil				503	523
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku				2 027	1 892

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank AS aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 9 kuni 57 esitatud Swedbank AS kontserni raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2014, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest ja koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt, ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

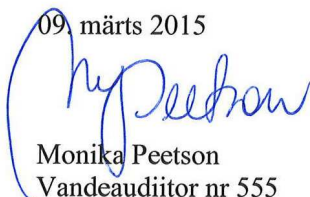
Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeaudiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeaudiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Swedbank AS kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

09. märts 2015



Monika Peetson
Vandeaudiitor nr 555
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27

Juhatuse avaldus

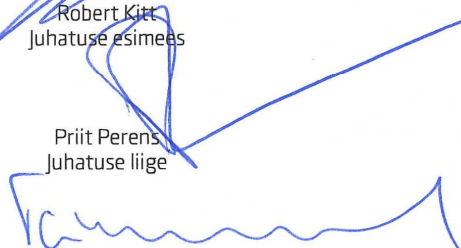
Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja standardite tõlgendustega ning kajastab õigesti ja õiglaselt Swedbank AS-i finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

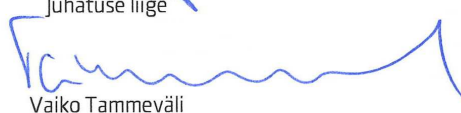
Juhatuse hinnangul on Swedbank AS jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.



Robert Kitt
Juhatuse esimees



Priit Perens
Juhatuse liige



Vaiko Tammeväli
Juhatuse liige



Heiki Raadik
Juhatuse liige



Ulla Ilisson
Juhatuse liige



Rait Pallo
Juhatuse liige

Juhatusettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbanki puhaskasumi summas 188 miljonit eurot. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbanki 2014. aasta puhaskasum summas 188 miljonit eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 1681 miljonit eurot, kokku 1869 miljonit eurot, järgnevalt:

Miljonites eurodes	2014
Swedbank AS-i puhaskasum 31.12.2014 lõppenud majandusaastal	188
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 681
Jaotamata kasum kokku	1 869
Dividendidena maksta	-150
Jaotamata kasumi saldo	1 719



Robert Kitt
Juhatusesimees

Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta.

Nõukogu on juhatuse koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamiseks ja sõltumatu vandeaudiitori aruandest, läbi vaadanud ning kinnitanud selle esitamiseks aktsionäride korralisele üldkoosolekule. Aastaaruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed.

Birgitte Bonnesen
Nõukogu esimees

Tiina Sepa
Nõukogu aseesimees

Jens Claes Gustav Skaring
Nõukogu liige

Jan Michael Fecko
Nõukogu liige

Annika Charlotte Elsnitz
Nõukogu liige

Aadress

Swedbank AS
Liivalaia 8
15040 Tallinn
Eesti
Telefon: +372 6310 310
Faks: +372 6310 410
Swift: HABEEE2X
E-post: info@swedbank.ee
www.swedbank.ee

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediidiasutused (pangad)	64191	264317160	94.60%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6310310
Faks	+372 6310410
E-posti aadress	ruth.paltser@swedbank.ee
Veebilehe aadress	www.swedbank.ee